

REPCONTRANSPORT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Con el informe de los auditores independientes)

REPCONTRANSPORT S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

IASB – Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Repecontransport S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Repecontransport S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Reprontransport S. A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asuntos de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión llamamos la atención a la nota 17 a los estados financieros. La Compañía Reprontransport S. A. (la parte deudora) por el préstamo con el Banco Pichincha, constituyó con fecha 14 de marzo de 2014 e inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil el 21 de marzo de 2014 el Contrato de Prenda Industrial Abierta Especial, Preferente, a favor del Banco Pichincha (el acreedor prendario) sobre seis vehículos a motores (cabezales) de marca Freightliner, Clase Tráiler Cabezal – T, Modelo M2112T AC 12.8 2P 6X4 TMDIESEL y año de fabricación 2014. La prenda industrial estipulada subsistirá hasta el pago total de todas las obligaciones y sus accesorios asegurados por esta prenda más costas y gastos si los hubiere. La parte deudora prendaria no podrá enajenar el bien prendado sin el consentimiento escrito del acreedor prendario. Con el Banco Guayaquil por los créditos concedidos, la Compañía Reprontransport S. A. prendó diez camiones marca JAC, Modelo HFC4253K3R1 AC 11.6 2P 6X4 TM con año de fabricación 2014, los cuales fueron adquiridos con los créditos concedidos por la entidad financiera. Por tales motivos los estados financieros que forman parte de este informe deberán ser leídos considerando tales circunstancias.

Informes sobre otros requisitos legales

6. El Informe de Cumplimiento Tributario de Repcontransport S. A. al 31 de diciembre del 2014 se emite por separado.

31 de marzo del 2015
Guayaquil, Ecuador

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 862



Bayron A. Arias Valarezo
Socio
No. de Licencia
Profesional G.11.973

REPCONTRANSPORT S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>NOTA</u> | <u>2014</u> | <u>2103</u> |
|---|-------------|-------------|-------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 70,775 | 48,149 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 189,546 | 157,155 |
| Inventarios | 6 | 43,246 | - |
| Gastos pagados por anticipado | 7 | 32,859 | - |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | - | - |
| Intereses diferidos corrientes | 9 | 65,644 | 1,047 |
| Total activos corrientes | | 402,070 | 206,351 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades y equipo | 10 | 1,756,887 | 720,029 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 11 | 205,174 | 205,174 |
| Intereses diferidos a largo plazo | 12 | 103,502 | - |
| Total activos no corrientes | | 2,065,563 | 925,203 |
| Total activos | | 2,467,633 | 1,131,554 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Porción corriente de obligaciones financieras | 13 | 273,197 | 14,140 |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 14 | 564,294 | 486,922 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 8 | 15,389 | 11,015 |
| Obligaciones acumuladas | 15 | 62,448 | 33,013 |
| Intereses por pagar corrientes | 16 | 65,644 | 1,047 |
| Total pasivos corrientes | | 980,972 | 546,137 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Obligaciones financieras a largo plazo | 17 | 645,089 | - |
| Cuentas por pagar a largo plazo | 18 | 493,767 | 493,767 |
| Intereses por pagar a largo plazo | 19 | 103,502 | - |
| Obligaciones por beneficios definidos | 20 | 7,657 | - |
| Total pasivos no corrientes | | 1,250,015 | 493,767 |
| Total pasivos | | 2,230,987 | 1,039,904 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 22 | 800 | 800 |
| Reservas | | 9,068 | 9,068 |
| Resultados acumulados | | 81,782 | 173 |
| Resultado del ejercicio | | 144,996 | 81,609 |
| Total del patrimonio | | 236,646 | 91,650 |
| Total del pasivo y patrimonio | | 2,467,633 | 1,131,554 |

Las notas adjuntas 1 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. William Jacinto Vera Castro
Gerente General

C.P.A. José Rodolfo Mendoza-Gómez
Contador

REPCONTRANSPORT S. A.

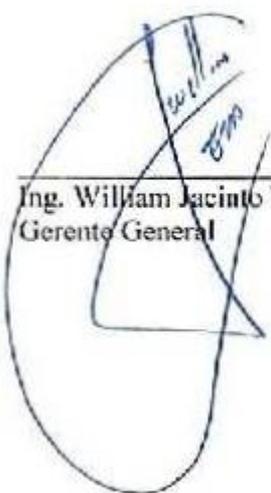
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | <u>NOTA</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 23 | 3,622,375 | 3,135,963 |
| COSTOS DE OPERACIÓN | 24 | <u>(2,942,727)</u> | <u>(2,714,473)</u> |
| Utilidad bruta | | 679,648 | 421,490 |
| Otros ingresos | 25 | 3,987 | 5,084 |
| Gastos de administración | 26 | <u>(433,641)</u> | <u>(306,034)</u> |
| Utilidad operacional | | 249,994 | 120,540 |
| Gastos financieros | 27 | <u>(60,506)</u> | <u>(1,948)</u> |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 189,488 | 118,592 |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 8 | (44,492) | (27,915) |
| Diferido | | - | - |
| Total | | <u>(44,492)</u> | <u>(27,915)</u> |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL | | <u>144,996</u> | <u>90,677</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. William Jacinto Vera Castro
Gerente General


C.P.A. José Rodolfo Mendoza Gómez
Contador

REPCONTRANSPORT S. A.

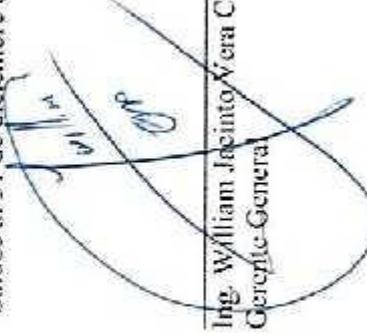
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Capital social | Reserva legal | Resultados acumulados | Resultado del ejercicio | Total |
|---|----------------|---------------|-----------------------|-------------------------|---------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 800 | - | - | 173 | 973 |
| Mas (menos) transacciones durante el año- | | | | | |
| Traspaso del resultado | - | - | 173 | (173) | - |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | 90,677 | 90,677 |
| Apropiación de reserva legal | - | 9,068 | - | (9,068) | - |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 800 | 9,068 | 173 | 81,609 | 91,650 |
| Mas (menos) transacciones durante el año- | | | | | |
| Traspaso del resultado | - | - | 81,609 | (81,609) | - |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | 144,996 | 144,996 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 800 | 9,068 | 81,782 | 144,996 | 236,646 |

Las notas adjuntas 1 a la 29 forman parte integral de estos estados financieros.


Ing. William Jacinto Vera Castro
Gerente-General


C.P.A. José Rodolfo Mendoza Gómez
Contador

REPCONTRANSPORT S. A.

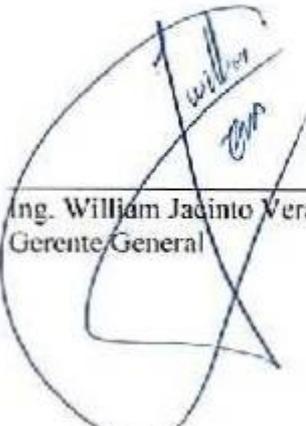
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresados en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2014 | 2013 |
|--|------|--------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | | |
| Utilidad del ejercicio | | 144,996 | 90,677 |
| Ajustes por partidas distintas al efectivo: | | | |
| Depreciación | | 379,858 | 90,561 |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | | |
| Aumento en cuentas por cobrar | | (32,391) | (11,662) |
| Disminución en activos por impuestos corrientes | | - | 14,722 |
| Aumento en inventarios | | (43,246) | - |
| Aumento en gastos pagados por anticipado | | (32,859) | - |
| Aumento en obligaciones por beneficios definidos | | 7,657 | - |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar | | 77,572 | (668,043) |
| Aumento en pasivo por impuestos corrientes | | 4,374 | 82 |
| Aumento en obligaciones acumuladas | | 29,435 | 29,017 |
| Efectivo neto procedente (utilizado) en actividades de operación | | <u>535,196</u> | <u>(454,646)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | |
| Adiciones de equipo | | <u>(1,416,716)</u> | <u>(31,129)</u> |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | <u>(1,416,716)</u> | <u>(31,129)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | |
| Obligaciones financieras a corto plazo | | 259,057 | 14,140 |
| Obligaciones financieras a largo plazo | | 645,089 | - |
| Documentos por pagar a largo plazo | | - | 493,767 |
| Efectivo neto procedente de actividades de financiación | | <u>904,146</u> | <u>507,907</u> |
| Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | 22,626 | 22,132 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año | | 48,149 | 26,017 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año | 4 | <u>70,775</u> | <u>48,149</u> |

Las notas 1 a la 29 son parte integral de estos estados financieros.


Ing. William Jacinto Vera Castro
Gerente General


C.P.A. José Rodolfo Mendoza Gómez
Contador

REPCONTRANSPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía Repcontransport S. A. fue constituida el 27 de octubre de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 7 de diciembre de 2011, con el objeto principal de dedicarse al transporte comercial de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, sus reglamentos y las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia. Tiene como domicilio principal la ciudad de Guayaquil en la dirección vía perimetral km 27.5.

Sus accionistas con el 92% del capital social el Ing. William Jacinto Vera Castro; y, con el 8% el Ing. Eddy Reinaldo Vera Castro, ambos de nacionalidad ecuatoriana.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), que ha sido adoptada en Ecuador. Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

(b) Bases de elaboración-

Los estados financieros de Repcontransport S. A. comprenden los estados de situación financiera, del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(c) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso, terminados y suministros y materiales, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-----------------------|----------------------------|
| Vehículos | 5 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipo de oficina | 10 |
| Equipo de computación | 3 |

(v) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

(i) Impuesto corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(ii) Impuestos diferidos- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

(i) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(i) Beneficios a empleados-

(i) Participación a trabajadores- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen como ingresos en el estado de resultados cuando se transfieren los beneficios y riesgos, es probable que fluyan los recursos económicos en el futuro hacia la Compañía y la transferencia se puede medir fiablemente.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| Caja | - | 800 |
| Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 24663469 | 58,463 | 30,668 |
| Banco Pacífico Cta. Cte. No. 7458487 | 1,407 | 9,799 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3514239204 | 10,905 | 6,882 |
| | <u>70,775</u> | <u>48,149</u> |

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes | 161,444 | 82,244 |
| Anticipo a proveedores | 23,902 | 73,811 |
| Cuentas por cobrar empleados | 4,200 | 1,100 |
| | <u>189,546</u> | <u>157,155</u> |

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas principalmente en dólares estadounidenses y no devenga intereses. La Compañía evalúa los límites de crédito de sus nuevos clientes a través de un análisis financiero interno de su experiencia crediticia, y asigna límites de crédito por cliente. Estos límites son revisados constantemente.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 113,710 (US\$ 61,130 al 2013).

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 47,734 (US\$ 21,114 al 2013) para las cuales no se ha establecido estimación para cuentas de dudoso recaudo dado que la experiencia crediticia de los mismos se considera que no ha variado significativamente, y la Administración considera que tales importes aún siguen siendo recuperables. El resumen de la antigüedad de estos saldos se presenta a continuación:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------|---------------|---------------|
| Entre 1 y 30 días | 24,879 | 19,222 |
| Entre 31 y 180 días | 8,900 | 515 |
| Mas de 180 días | 13,955 | 1,377 |
| | <u>47,734</u> | <u>21,114</u> |

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los inventarios consistía en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|-------------|-------------|
| Suministros y materiales | 43,246 | - |

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos pagados por anticipado consistía en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| Seguros pagados por anticipado | 32,859 | - |

NOTA 8. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|---------------|---------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Crédito tributario | - | - |
| Retenciones de impuesto a la renta | - | - |
| Total | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Impuesto a la renta por pagar (1) | 8,325 | 4,227 |
| Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones | 3,664 | 2,441 |
| Retenciones de impuesto a la renta | <u>3,400</u> | <u>4,347</u> |
| | <u>15,389</u> | <u>11,015</u> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|---------------|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 189,488 | 118,592 |
| Más - Partidas de conciliación- | | |
| Gastos no deducibles | <u>12,747</u> | <u>8,294</u> |
| Utilidad gravable | 202,235 | 126,886 |
| Tasa de impuesto | 22% | 22% |
| Impuesto a la renta causado | <u>44,492</u> | <u>27,915</u> |

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2014 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. INTRESSES DIFERIDOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los intereses diferidos corrientes consistían en:

| <u>Banco Pichincha:</u> | | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|-----------------------------|---------------|--------------------|------------------------|
| Operación 201427700 | 37,691 | Marzo-2018 | 9.74% |
| <u>Banco Guayaquil:</u> | | | |
| Operación 130639 | 27,106 | Mayo-2018 | 9.76% |
| Operación 130640 | 847 | Mayo-2015 | 11.23 % |
| Subtotal | <u>27,953</u> | | |
| | <u>65,644</u> | | |

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

| | <u>Saldos al</u> | | <u>Saldos al</u> | | <u>Saldos al</u> |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | <u>31/12/2012</u> | <u>Adiciones</u> | <u>31/12/2013</u> | <u>Adiciones</u> | <u>31/12/2014</u> |
| Vehículos | 883,350 | 24,679 | 908,029 | 1,409,705 | 2,317,734 |
| Muebles y enseres | - | 3,350 | 3,350 | 3,080 | 6,430 |
| Equipos de oficina | - | 2,150 | 2,150 | - | 2,150 |
| Equipos de comunicación | - | 950 | 950 | 3,931 | 4,881 |
| | <u>883,350</u> | <u>31,129</u> | <u>914,479</u> | <u>1,416,716</u> | <u>2,331,195</u> |
| Menos- Depreciación acumulada | <u>(103,889)</u> | <u>(90,561)</u> | <u>(194,450)</u> | <u>(379,858)</u> | <u>(574,308)</u> |
| | <u>779,461</u> | <u>(59,432)</u> | <u>720,029</u> | <u>1,036,858</u> | <u>1,756,887</u> |

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 205,174 | 205,174 |

NOTA 12. INTRESES DIFERIDOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 los intereses diferidos a largo plazo consistían en:

| <u>Banco Pichincha:</u> | | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|-------------------------|----------------|--------------------|------------------------|
| Operación 201427700 | 37,996 | Marzo-2018 | 9.74% |
| <u>Banco Guayaquil:</u> | | | |
| Operación 130639 | 65,506 | Mayo-2018 | 9.76% |
| | <u>103,502</u> | | |

NOTA 13. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014, la porción corriente de obligaciones financieras consistían en:

| <u>Banco Pichincha:</u> | | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|-------------------------|----------------|--------------------|------------------------|
| Operación 201427700 | 125,584 | Marzo-2018 | 9.74% |
| <u>Banco Guayaquil:</u> | | | |
| Operación 130639 | 133,920 | Mayo-2018 | 9.76% |
| Operación 130640 | 13,693 | Mayo-2015 | 11.23% |
| Subtotal | <u>147,613</u> | | |
| | <u>273,197</u> | | |

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por pagar proveedores locales | 160,368 | 138,421 |
| Cuentas por pagar relacionadas | 397,373 | 336,000 |
| Cuentas por pagar empleados | - | 2,861 |
| Obligaciones con el IESS | 6,553 | 9,640 |
| | <u>564,294</u> | <u>486,922</u> |

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------|----------------|----------------|
| Repcontver S. A. | 288,473 | 336,000 |
| Glenda Mero Cedeno | 108,900 | - |
| | <u>397,373</u> | <u>336,000</u> |

NOTA 15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones acumuladas consistian en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Décimo tercer sueldo | 7,504 | 3,886 |
| Décimo cuarto sueldo | 7,517 | 3,324 |
| Vacaciones | 13,988 | 4,875 |
| Participación trabajadores (1) | 33,439 | 20,928 |
| | <u>62,448</u> | <u>33,013</u> |

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha cancelado US\$ 20,928 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2013.

NOTA 16. INTERESES POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014, los intereses por pagar corrientes consistian en:

| <u>Banco Pichincha:</u> | | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|-------------------------|---------------|--------------------|------------------------|
| Operación 201427700 | 37,691 | Marzo-2018 | 9.74% |
| <u>Banco Guayaquil:</u> | | | |
| Operación 130639 | 27,106 | Mayo-2018 | 9.76% |
| Operación 130640 | 847 | Mayo-2015 | 11.23% |
| Subtotal | <u>27,953</u> | | |
| | <u>65,644</u> | | |

NOTA 17. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 las obligaciones financieras a largo plazo consistían en:

| <u>Banco Pichincha:</u> | | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|-------------------------|----------------|--------------------|------------------------|
| Operación 201427700 | <u>321,448</u> | Marzo -2018 | 9.74% |
| <u>Banco Guayaquil:</u> | | | |
| Operación 130639 | <u>323,641</u> | Mayo-2018 | 9.76% |
| Subtotal | <u>323,641</u> | | |
| | <u>645,089</u> | | |

Por el préstamo con el Banco Pichincha, la Compañía Recontransport S. A. (la parte deudora prendaria) constituyó con fecha 14 de marzo de 2014 e inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil el 21 de marzo de 2014 el Contrato de Prenda Industrial Abierta Especial, Preferente, a favor del Banco Pichincha (el acreedor prendario) sobre seis vehículos a motores (cabezales) de marca Freightliner, Clase Tráiler Cabezal – T, Modelo M2112T AC 12.8 2P 6X4 TMDIESEL y año de fabricación 2014. La prenda industrial estipulada subsistirá hasta el pago total de todas las obligaciones y sus accesorios asegurados por esta prenda más costas y gastos si los hubiere. La parte deudora prendaria no podrá enajenar el bien prendado sin el consentimiento escrito del acreedor prendario.

Con el Banco Guayaquil por los créditos concedidos, la Compañía Recontransport S. A. prendó diez camiones marca JAC, Modelo HFC4253K3R1 AC 11.6 2P 6X4 TM con año de fabricación 2014, los cuales fueron adquiridos con los créditos concedidos por la entidad financiera.

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

| | | |
|-----------------|-------------|-------------|
| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
| Recontver S. A. | 493,767 | 493,767 |

NOTA 19. INTERESES POR PAGAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, los intereses por pagar a largo plazo consistían en:

| <u>Banco Pichincha:</u> | | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|-------------------------|----------------|--------------------|------------------------|
| Operación 201427700 | 37,996 | Mar-2018 | 9.74% |
| <u>Banco Guayaquil:</u> | | | |
| Operación 130639 | 65,506 | May-2018 | 9.76% |
| | <u>103,502</u> | | |

NOTA 20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------|--------------|-------------|
| Jubilación patronal | 6,304 | - |
| Bonificación por desahucio | 1,353 | - |
| | <u>7,657</u> | <u>-</u> |

Los movimientos del 2014 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

| | <u>2014</u> | |
|---|----------------------------|-----------------------------------|
| | <u>Jubilación patronal</u> | <u>Bonificación por desahucio</u> |
| Saldo inicial | - | - |
| Costo laboral por servicios actuariales | 1,980 | 637 |
| Costo financiero | 161 | 30 |
| Pérdidas actuariales | 4,163 | 686 |
| Reducciones/Pagos | - | - |
| Saldo final | <u>6,304</u> | <u>1,353</u> |

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| | <u>2014</u> |
| Tasa de descuento | 6.544% |
| Tasa esperada de incremento salarial | 3% |

NOTA 21. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|------------------|----------------|
| <u>Activos financieros:</u> | | |
| Costo amortizado: | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4) | 70,775 | 48,149 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 189,546 | 157,155 |
| Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 11) | 205,174 | 205,174 |
| | <u>465,495</u> | <u>410,478</u> |
| <u>Pasivos financieros:</u> | | |
| Costo amortizado: | | |
| Porción corriente de obligaciones financieras (Nota 13) | 273,197 | 14,140 |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14) | 564,294 | 486,922 |
| Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 17) | 645,089 | - |
| Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 18) | 493,767 | 493,767 |
| | <u>1,976,347</u> | <u>994,829</u> |

NOTA 22. PATRIMONIO

Capital social- El capital social autorizado consiste en 800 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

Reserva legal- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---------------------------------------|---------------|-------------|
| Ganancias acumuladas distribuibles | 173 | - |
| Resultados año anterior | 81,609 | 173 |
| | <u>81,782</u> | <u>173</u> |

NOTA 23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Servicios de transporte | 3,622,375 | 3,135,296 |
| Otros servicios | - | 667 |
| | <u>3,622,375</u> | <u>3,135,963</u> |

NOTA 24. COSTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los costos de operación comprenden:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones y beneficios sociales | 215,652 | 126,590 |
| Mantenimiento y repuestos | 506,867 | 295,629 |
| Depreciación | 373,547 | 88,335 |
| Servicios de transporte | 1,644,682 | 2,110,514 |
| Otros gastos de operación | 201,979 | 93,405 |
| | <u>2,942,727</u> | <u>2,714,473</u> |

NOTA 25. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, otros ingresos comprenden:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Otros ingresos ocasionales | 217 | 5,084 |
| Ingresos por reembolsos | 3,770 | - |
| | <u>3,987</u> | <u>5,084</u> |

NOTA 26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de administración comprenden:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Remuneraciones y beneficios sociales | 87,409 | 58,374 |
| Servicios básicos | 8,026 | 9,874 |
| Impuestos y contribuciones | 105,392 | 65,971 |
| Depreciación | 6,311 | 2,226 |
| Otros gastos administrativos | 226,503 | 169,589 |
| | <u>433,641</u> | <u>306,034</u> |

NOTA 27. GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos financieros comprenden:

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--------------------------|---------------|--------------|
| Comision bancaria | 5,643 | 941 |
| Intereses | 53,588 | 905 |
| Otros gastos financieros | 1,275 | 102 |
| | <u>60,506</u> | <u>1,948</u> |

NOTA 28. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de marzo del 2015), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 29. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración en febrero 23 del 2015 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.