

REPCONTRANSPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(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 99% del capital social la Sra. Glenda Dolores Mero Cedeño; y, con el 1% la Srta. Erika Patricia Vera Mero, ambas 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 han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y 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.

(e) 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 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

(iv) 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.

(j) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo por un profesional independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.
- (ii) 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 período, 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 2017 y 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1,032	938
Banco Guayaquil Cta. Cte. No. 24663469	424	28,726
Banco del Pacífico Cta. Cte. No. 7458487	47,481	12,056
Banco Pichincha Cta. Cte. No. 3514239204	-	12,390
Cheque pendiente de cobro	-	7,029
	<u>48,937</u>	<u>61,139</u>

#### NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	160,755	104,754
Anticipo a proveedores	343,476	67,435
Cuentas por cobrar empleados	1,080	1,003
	<u>505,311</u>	<u>173,192</u>

Las facturas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, están denominadas en dólares estadounidenses y no devengan 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 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar dentro de los plazos de vencimiento por US\$ 138,278 (US\$ 94,628 al 2016).

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas por US\$ 22,477 (US\$ 10,126 al 2016) 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>2017</u>	<u>2016</u>
Entre 1 y 30 días	11,380	2,834
Entre 31 y 180 días	1,624	4,023
Más de 180 días	9,473	3,269
	<u>22,477</u>	<u>10,126</u>

#### NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Suministros y materiales	97,826	111,667

#### NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Seguros pagados por anticipado	35,829	45,212

**NOTA 8. IMPUESTOS**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario anticipo IR	640	7,322
Retenciones de impuesto a la renta	34,989	25,734
Crédito tributario IVA	-	34,372
	<u>35,629</u>	<u>67,428</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	27,328	28,500
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	2,136	2,604
Retenciones de impuesto a la renta	2,252	1,738
	<u>31,716</u>	<u>32,842</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>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	114,527	5,226
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	9,691	13,289
Utilidad gravable	124,218	18,515
Tarifa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>27,328</u>	<u>4,073</u>
 Anticipo de impuesto a la renta (1)	26,373	28,500

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$ 26,373; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$ 27,328. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 27,328 como impuesto a la renta corriente.

Las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 9. INTERESES DIFERIDOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los intereses diferidos consistían en:

	2017		Vencimiento	Tasa de interés
	Porción corriente	Largo plazo		
<b>Banco Pichincha:</b>				
Operación 201427700	649	-	Marzo-2018	9.74%
<b>Banco Guayaquil:</b>				
Operación 130639	11,294	-	Mayo-2018	9.76%
	<u>11,943</u>	<u>-</u>		
	2016		Vencimiento	Tasa de interés
	Porción corriente	Largo plazo		
<b>Banco Pichincha:</b>				
Operación 201627700	11,855	649	Marzo-2018	9.74%
<b>Banco Guayaquil:</b>				
Operación 130639	27,106	11,294	Mayo-2018	9.76%
	<u>38,961</u>	<u>11,943</u>		

**NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto**

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/Dic/2015		Saldos al 31/Dic/2016		Saldos al 31/Dic/2017
		Adiciones		Adiciones	
Vehículos	2,315,734	-	2,315,734	(120,292)	2,195,442
Muebles y enseres	9,070	-	9,070	709	9,779
Equipo de oficina	2,150	11,025	13,175	-	13,175
Equipo de comunicación	8,366	1,370	9,736	1,240	10,976
	<u>2,335,320</u>	<u>12,395</u>	<u>2,347,715</u>	<u>(118,343)</u>	<u>2,229,372</u>
Depreciación acumulada	(1,040,895)	(467,446)	(1,508,341)	(128,674)	(1,637,015)
	<u>1,294,425</u>	<u>(455,051)</u>	<u>839,374</u>	<u>(247,017)</u>	<u>592,357</u>

Al 31 de diciembre del 2017: i) 6 cabezales Freightliner, Clase Tráiler Cabezal – T, Modelo M2112T AC 12.8 2P 6X4 TMDIESEL, año de fabricación 2016, están prendados a favor del Banco Pichincha; ii) 10 camiones marca JAC, Modelo HFC4253K3R1 AC 11.6 2P 6X4 TM con año de fabricación 2016, están prendados a favor del Banco Guayaquil, ver NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

NOTA 11. CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, cuentas por cobrar a largo plazo consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo	<u>173,674</u>	<u>173,674</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones financieras consistían en:

	2017			<u>Tasa de interés</u>
	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>		
<u>Banco Pichincha:</u>			<u>Vencimiento</u>	
Operación 201427700	39,825	-	Marzo-2018	9.74%
<u>Banco Guayaquil:</u>				
Operación 130639	55,800	-	Mayo-2018	9.76%
	<u>95,625</u>	<u>-</u>		
	2016			<u>Tasa de interés</u>
	<u>Porción corriente</u>	<u>Largo plazo</u>		
<u>Banco Pichincha:</u>			<u>Vencimiento</u>	
Operación 201627700	148,652	39,825	Marzo-2018	9.74%
<u>Banco Guayaquil:</u>				
Operación 130639	133,920	55,800	Mayo-2018	9.76%
	<u>282,572</u>	<u>95,625</u>		

Las obligaciones están garantizadas con prenda industrial sobre vehículos, ver Nota 10. PROPIEDADES Y EQUIPO, neto

**NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar proveedores locales	276,760	54,622
Cuentas por pagar relacionadas	102,306	140,383
Anticipos de clientes	1,328	217
Sobregiro contable	2,456	-
Obligaciones con el IESS	10,220	8,329
Otras cuentas por pagar	105	166
	<u>393,175</u>	<u>203,717</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de las cuentas por pagar relacionadas eran los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Repcontver S. A.	-	200
Glenda Mero Cedeño	102,306	133,781
Lersas S.A.	-	6,402
	<u>102,306</u>	<u>140,383</u>

Durante el año 2017 se realizaron las siguientes transacciones con sus partes relacionadas:

	<u>Ingresos por servicios</u>	<u>Compras repuestos</u>	<u>Servicios varios</u>
Christian Javier Vera Mero		53,146	
William Jacinto Vera Castro			11,394
Repcontver S. A.	15,880		
Lersas S.A.		7,841	
Arqvemer S.A.		29,336	

**NOTA 14. OBLIGACIONES ACUMULADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Décimo tercer sueldo	2,215	1,985
Décimo cuarto sueldo	11,385	9,687
Vacaciones	1,099	1,254
Participación trabajadores (1)	20,211	922
	<u>34,910</u>	<u>13,848</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 2017, la Compañía ha cancelado US\$ 922 por participación a trabajadores correspondientes al ejercicio económico 2016.

**NOTA 15. INTERESES POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los intereses por pagar consistían en:

	2017		Vencimiento	Tasa de interés
	Porción corriente	Largo Plazo		
<u>Banco Pichincha:</u>				
Operación 201427700	649	-	Marzo-2018	9.74%
<u>Banco Guayaquil:</u>				
Operación 130639	11,294	-	Mayo-2018	9.76%
	<u>11,943</u>	<u>-</u>		
	2016		Vencimiento	Tasa de interés
	Porción corriente	Largo Plazo		
<u>Banco Pichincha:</u>				
Operación 201627700	11,855	649	Marzo-2018	9.74%
<u>Banco Guayaquil:</u>				
Operación 130639	27,106	11,294	Mayo-2018	9.76%
	<u>38,961</u>	<u>11,943</u>		

**NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

	(1)	2017	2016
Repontver S. A.		<u>744,490</u>	<u>744,875</u>

(1) Corresponden a préstamos otorgados por Repontver S.A. los mismos que no devengan ninguna tasa de interés.

**NOTA 17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2017	2016
Jubilación patronal	10,906	8,260
Bonificación por desahucio	9,402	2,505
	<u>20,308</u>	<u>10,765</u>

Los movimientos del 2017 de las obligaciones por beneficios definidos fueron como sigue:

	2017	
	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio
Saldo inicial	8,260	2,505
Costo laboral por servicios actuariales	3,125	2,355
Costo financiero	500	438
Pérdidas actuariales	(979)	6,281
Beneficios pagados	-	(2,177)
Saldo final	<u>10,906</u>	<u>9,402</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, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestado a la misma empresa o empleador.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 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:

	2017
Tasa de descuento	7,57%
Tasa esperada de incremento salarial	2,50%

**NOTA 18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	48,937	61,139
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	505,311	173,192
Cuentas por cobrar a largo plazo (Nota 11)	173,674	173,674
	<u>727,922</u>	<u>408,005</u>
<b>Pasivos financieros:</b>		
Costo amortizado:		
Obligaciones financieras a corto plazo (Nota 12)	95,625	282,572
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	393,175	203,717
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 12)	-	95,625
Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 16)	744,490	744,875
	<u>1,233,290</u>	<u>1,326,789</u>

**NOTA 19. 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. Al 31 de diciembre del 2017, el monto de la reserva legal asciende a US\$ 9,068.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancias acumuladas distribuibles	99,665	226,778
Corrección de error años anteriores	1,183	-
Resultados año anterior	(23,274)	(127,113)
	<u>77,574</u>	<u>99,665</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Otros resultados integrales acumulados- Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las pérdidas y ganancias actuariales corresponden a US\$ 5,302 y US\$ 1,183 respectivamente.

#### NOTA 20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de transporte	<u>3,479,297</u>	<u>3,448,507</u>

#### NOTA 21. COSTOS DE OPERACIÓN

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los costos de operación comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneraciones y beneficios sociales	341,384	327,124
Mantenimiento y repuestos	673,262	680,867
Depreciación	245,230	458,611
Servicios de transporte	1,326,646	1,217,953
Otros gastos de operación	<u>284,305</u>	<u>308,891</u>
	<u>2,870,827</u>	<u>2,993,446</u>

#### NOTA 22. OTROS INGRESOS

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, otros ingresos comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos ocasionales	79,535	23,723
Ingresos por reembolsos	<u>115</u>	<u>93</u>
	<u>79,650</u>	<u>23,816</u>

**NOTA 23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	109,171	94,390
Beneficios sociales	24,600	19,896
Aporte a la seguridad social	12,961	14,827
Jubilación patronal	3,126	-
Desahucio	2,354	-
Capacitaciones	3,032	125
Uniformes	3,125	4,774
Honorarios	32,986	40,465
Alimentación	24,388	17,251
Gastos de seguro	2,579	1,961
Impuestos y contribuciones	5,627	1,699
Servicios básicos	25,639	25,336
Mantenimiento y reparaciones	45,611	33,147
Depreciación	9,262	8,835
Gastos de gestión	3,689	1,423
Rastreo satelital vehículos	705	257
Crédito tributario no utilizado	163,242	111,368
Participación a Trabajadores	20,211	922
Movilización	5,907	3,539
Suministros	24,637	12,088
Otros gastos de administración	1,633	25,360
	<u>524,485</u>	<u>417,663</u>

**NOTA 24. GASTOS FINANCIEROS**

Para los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisión bancaria	5,508	-
Intereses	40,301	53,286
Otros gastos financieros	3,299	2,702
	<u>49,108</u>	<u>55,988</u>

NOTA 25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE  
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de marzo del 2018), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración en febrero 05 del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.