

REPCONTRANSPORT S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

REPCONTRANSPORT S. A. ("La Compañía") fue constituida en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil mediante escritura pública el 27 de octubre del 2011 su objeto principal es transporte comercial de carga pesada a nivel nacional.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de REPCONTRANSPORT S. A., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, el cual está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada en el intercambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares completos, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Vehículo, maquinarias y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de vehículo, maquinarias y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de vehículo, maquinarias y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, los vehículos, maquinarias y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de vehículo, maquinarias y equipos, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y métodos de depreciación son revisadas 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 las vidas útiles utilizadas en el cálculo del gasto por depreciación:

<u>Rubros</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres de oficina	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

2.4.4 Retiro o venta de vehículo, maquinarias y equipos - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de vehículo, maquinarias y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados.

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

2.5.1 Impuesto 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 imponderables 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 al final de cada período.

2.6 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos 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.

2.7 Pasivos acumulados a corto plazo

2.7.1 Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona acreedora de este beneficio.

2.7.2 Beneficios sociales: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.8 Pasivos acumulados a largo plazo - La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.9 Reconocimiento de ingresos - Se reconocen en relación a los 5 criterios establecidos en la NIIF 15 – Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, que son los siguientes:

- a) las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones,
- b) la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- c) la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir,
- d) el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato), y;
- e) es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente.

2.9.1 Ingresos por servicios – La compañía genera sus ingresos por la prestación del servicio de transporte terrestre de carga pesada a nivel nacional.

2.10 NIIF 16 – Arrendamientos - Esta Norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos.

El alcance de esta norma establece, una entidad aplicará esta Norma a todos los arrendamientos, incluyendo los arrendamientos de activos de derechos de uso en un subarrendamiento mayor a doce meses.

Exenciones al reconocimiento - Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos en las siguientes circunstancias: Arrendamientos a corto plazo, y; arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor.

2.11 Costo y Gastos - Se registran al costo histórico y 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.

2.12 Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

2.13 Activos financieros - Se clasifican dentro de las siguientes categorías: efectivo y bancos y cuentas por cobrar, las cuales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.13.1 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

2.13.2 Cuentas por cobrar clientes - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, e incluyen clientes comerciales, relacionadas, anticipo a proveedores, anticipos a trabajadores y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes.

El periodo de crédito promedio que otorga la Compañía sobre la prestación de sus servicios es 30 días hasta 90 días, en casos puntuales.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa interés efectivo, menos cualquier deterioro.

2.13.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro

como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

El importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.13.4 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero

2.14 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Método de la tasa de interés efectiva - Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.14.1 Cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Incluyen importes pendientes de pago a compañías relacionadas y proveedores locales. El periodo de crédito promedio otorgado por los proveedores locales y compañías relacionadas por la compra de bienes y servicios es de 45 hasta 60 días. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.14.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.15 Estimaciones contables - La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, 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.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad – NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectivas a partir de</u>
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones.	1 de enero 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	1 de enero 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

La Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial, pues en gran parte no son aplicables a las operaciones de la Compañía.

3. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>Año terminado</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caja	1,031	1,031
Bancos (1)	<u>114,308</u>	<u>95,120</u>
Total	<u>115,339</u>	<u>96,151</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, Bancos incluye principalmente saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales; los cuales no generan interés.

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>Año terminado</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Comerciales:</u>		
Cuentas por cobrar clientes, neto (1)	230,751	190,247
Cuentas por cobrar relacionadas, nota 19	15,693	-
Cuentas por cobrar empleados	7,041	120
Otras cuentas por cobrar	-	<u>3,843</u>
Total	<u>253,485</u>	<u>194,210</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, cuentas por cobrar clientes, neto representa principalmente valores pendientes de cobro por el servicio de transporte de carga pesada, con vencimientos promedio de hasta 60 días a partir de la fecha de emisión de la factura.

5. INVENTARIOS

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Inventarios de herramientas y repuestos	36,316	44,525
Compras	<u>76,504</u>	<u>71,756</u>
Total	<u>112,820</u>	<u>116,281</u>

Al 31 de diciembre del 2019, inventarios de herramienta, comprende repuestos de maquinarias y vehículos utilizados para la reparación y uso en la actividad operacional.

6. PAGOS ANTICIPADOS

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Seguros pagados por anticipado	41,020	42,777
Uniformes pagados por anticipado	-	6,971
Anticipo por viáticos (1)	536,153	432,868
Anticipos a proveedores	4,457	6,367
Alex Vera Castro	<u>225</u>	<u>1,000</u>
Total	<u>581,855</u>	<u>489,983</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, Corresponden valores entregados a los transportistas para incurrir viáticos; en el transcurso del año 2020 se regularizarán estos valores con su documentación respectiva.

7. VEHÍCULO, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Costo	2,688,478	2,615,515
Depreciación acumulada	<u>(1,875,688)</u>	<u>(1,737,658)</u>
Total	<u>812,790</u>	<u>877,857</u>

Clasificación:	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Vehículos	721,418	856,105
Maquinarias y equipos	71,223	-
Equipo De Oficina	9,101	9,706
Equipos De Computación	1,539	706
Muebles Y Enseres	6,777	7,808
Chasis	<u>2,732</u>	<u>3,532</u>
Total	<u>812,790</u>	<u>877,857</u>

Los movimientos de vehículo, maquinarias y equipos fueron como sigue:

	<u>Maquinarias</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Chasis</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>							
ENERO1, 2019	-	12,458	13,175	10,976	2,574,906	4,000	2,615,515
Adquisiciones	74,090	220	750	-	-	-	75,060
Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,097)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,097)</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>74,090</u>	<u>12,678</u>	<u>13,925</u>	<u>8,879</u>	<u>2,574,906</u>	<u>4,000</u>	<u>2,688,478</u>

Los movimientos del gasto de depreciación como la depreciación acumulada de vehículo, maquinarias y equipos fueron como sigue:

	<u>Maquinarias</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Chasis</u>	<u>Total</u>
<u>Depreciación:</u>							
ENERO1, 2019	-	(4,651)	(3,469)	(10,270)	(1,718,801)	(467)	(1,737,658)
Depreciación	(2,867)	(1,251)	(1,355)	(762)	(134,687)	(800)	(141,722)
Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,692</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,692</u>
DICIEMBRE 31, 2019	<u>(2,867)</u>	<u>(5,902)</u>	<u>(4,824)</u>	<u>(7,340)</u>	<u>(1,853,488)</u>	<u>(1,267)</u>	<u>(1,875,688)</u>

8. OTROS ACTIVOS

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Cuentas por cobrar a largo plazo	105,175	165,175
Depósitos en garantía	-	8,500
Intereses	<u>5,895</u>	<u>66,503</u>
Total	<u>111,070</u>	<u>240,178</u>

Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a valores que se efectivizaran a largo plazo y no generan intereses.

9. CUENTAS POR PAGAR

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Corto plazo</u>		
Proveedores locales (1)	93,429	134,647
Proveedores de transportes vacíos	18,729	4,769
Proveedores varios	5,118	515
Cuentas por pagar descuento manutención empleados	429	348
Cuentas por pagar empleados	1,772	1,877
Cuentas por pagar compañías relacionadas, nota 19	37,782	142,992
Cuentas por pagar accionistas, nota 19	<u>14,866</u>	-
Total	<u>172,125</u>	<u>248,148</u>
<u>Largo plazo</u>		
Cuentas por pagar compañías relacionadas, nota 19	735,308	735,308
Cuentas por pagar accionistas, nota 19	<u>102,106</u>	<u>102,307</u>
Total	<u>837,414</u>	<u>837,615</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 proveedores locales, representan principalmente valores a cancelar por adquisiciones de servicios para operatividad de la compañía, estos valores serán cancelados durante el transcurso del 2020.

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Corto plazo</u>		
Sobregiros	70,062	32,398
Banco Guayaquil (1)	<u>126,749</u>	<u>80,223</u>
Total	<u>196,811</u>	<u>112,421</u>

<u>Largo plazo</u>		
Banco Guayaquil (1)	112,314	221,057
Intereses	<u>5,895</u>	<u>53,874</u>
TOTAL	<u>118,209</u>	<u>274,931</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, Obligaciones financieras a corto plazo y largo plazo, representa a valores adquiridos con el Banco Guayaquil para compra de vehículos de transporte de carga pesada, con número de operaciones 136778, 991849, 991850, 992016, 992017, 992018 con tasas de interés del 9,76% anual, y fecha de vencimiento a corto plazo año 2020 y largo plazo en el año 2021.

11. IMPUESTOS

11.1 Activos y pasivos del año corriente - Un resumen es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones impuesto a la renta	34,601	34,773
Crédito tributario de años anteriores	<u>-</u>	<u>8,302</u>
Total	<u>34,601</u>	<u>43,075</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IR e IVA	14,953	3,172
Impuesto contribución única y temporal	3,750	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>71,682</u>	<u>70,708</u>
Total	<u>90,385</u>	<u>73,880</u>

11.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros de la Compañía y el gasto por impuesto a la renta corriente fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	221,709	276,270
Efecto NIC 19, Nota 14	(7,223)	-
(+) Gastos no deducibles	72,243	6,561
(-) Deducción por incremento neto de empleo	-	-
(-) Ingresos exentos	<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable al 25%	<u>286,729</u>	<u>282,831</u>
Impuesto a la renta causado	71,682	70,708

Anticipo a la renta pagado	30,087	26,664
Impuesto a la renta reconocido en resultados	<u>71,682</u>	<u>70,708</u>

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia.

La Compañía a diciembre del 2019, posee transacciones con compañías relacionadas, sin embargo, estas transacciones no superan el umbral establecido por la ley tributaria, por lo cual, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar dicho informe.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Beneficios sociales	35,464	30,959
Participación a trabajadores	<u>37,850</u>	<u>48,754</u>
TOTAL	<u>73,314</u>	<u>79,713</u>

14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Jubilación patronal	14,043	10,907
Desahucio	<u>13,498</u>	<u>8,972</u>
TOTAL	<u>27,541</u>	<u>19,879</u>

14.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren 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 IESS. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

Jubilación patronal	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldos al inicio del año	10,907	10,907
Perdidas (ganancias) actuariales	(924)	-
Costo laboral por servicios actuariales	3,278	-
Interés neto (costo financiero)	782	-
Otros efectos, neto	-	-
Saldos al final del año	<u>14,043</u>	<u>10,907</u>

14.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de 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 movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Bonificación por desahucio	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldos al inicio del año	8,972	8,972
Perdidas (ganancias) actuariales	4,450	-
Costo laboral por servicios actuariales	2,381	-
Interés neto (costo financiero)	782	-
Otros efectos, neto	<u>(3,087)</u>	-
Saldos al final del año	<u>13,498</u>	<u>8,972</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2019, por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos, los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del trabajador y basados en la fórmula del plan, de tal forma que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los trabajadores.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento e incremento salarial esperado. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Es importante mencionar, que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

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

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Tasa de descuento	8,21%	-
Tasa de incremento salarial a corto plazo	2,50%	-
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1,50%	-
Tasa de rotación	11,80%	-
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	-
Tasa pasiva referencial	5,87%	-

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital social – Al 31 de diciembre del 2019, está constituido de 60,000 acciones ordinarias de US\$1 valor nominal unitario.

15.2 Resultados acumulados - Un resumen es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Resultados de años anteriores	290,579	164,773
Aumento de capital	-	(59,200)
Apropiación de reserva legal	(14,280)	(20,556)
Resultado del periodo	<u>142,804</u>	<u>205,562</u>
Total	<u>419,103</u>	<u>290,579</u>

15.3 Ajustes patrimoniales – Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a valores cargados directamente a resultados acumulados, por concepto corrección de errores contables de años anteriores.

16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

16.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar los referidos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar estas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

16.1.1 Riesgo de crédito - Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política involucrarse con partes solventes y realiza transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ninguna Compañía de contrapartes con características similares. La exposición de crédito es controlada por el Departamento Financiero en conjunto con profesionales independientes, quienes se encargan de revisar de manera constante la recuperación de la cartera y el comportamiento según los niveles de morosidad, lo cual es revisado y aprobado por la Gerente Financiera y la Tesorera.

16.1.2 Riesgo de liquidez - La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que se pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

La Administración de la Compañía revisa mensualmente el EBITDA operativo, verificando el crecimiento de los márgenes brutos que generan las operaciones de la Compañía, teniendo flujo de caja operativo suficiente como capital de trabajo y cubrir con las obligaciones con instituciones financieras.

16.1.3 Riesgo de mercado - Las actividades de la Compañía la exponen principalmente a riesgos financieros de cambios en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de los instrumentos financieros que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que tiene.

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2019, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

16.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado por la Compañía son como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y bancos, nota 3	115,339	96,151
Cuentas por cobrar, nota 4	<u>253,485</u>	<u>194,210</u>
Total	<u>368,824</u>	<u>290,361</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Cuentas por pagar, neto, nota 9	1,009,539	994,719
Obligaciones financieras, nota 10	<u>315,020</u>	<u>515,395</u>
Total	<u>1,324,559</u>	<u>1,510,114</u>

17. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ingresos operacionales (1)	3,835,375	3,726,641
Otros ingresos (2)	<u>78,995</u>	<u>22,898</u>
Total	<u>3,914,370</u>	<u>3,749,539</u>

(1) Durante el año 2019, ingresos operacionales corresponden principalmente por la prestación de servicios de transporte terrestre de carga pesada.

Un detalle de los ingresos operacionales es como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Transporte de unidad cargados	2,246,333	1,984,143
Transporte de unidad vacíos	1,602,852	1,819,283
Transporte adicional	263,490	58,991
Transporte de generadores	40,330	17,070
Horas stand by	9,180	14,595
Descuentos en ventas	<u>(326,810)</u>	<u>(167,441)</u>
Total	<u>3,835,375</u>	<u>3,726,641</u>

(2) Al 31 de diciembre del 2019, ingresos no operacionales, corresponde a otros ingresos ocasionales y por reembolsos por los valores de US\$13,074; y US\$65,921, respectivamente.

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Costos operacionales (1)	2,922,555	2,823,787
Gastos operacionales (2)	<u>770,107</u>	<u>649,481</u>
Total	<u>3,692,662</u>	<u>3,473,268</u>

Al 31 de diciembre del 2019, corresponden a los costos de ventas, y operacionales incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2019.

(1) **COSTOS OPERACIONALES** – Un detalle como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Servicio de terceros	1,340,376	1,410,903
Mantenimiento y reparaciones	418,752	530,520
Sueldos y beneficios sociales	393,230	346,103
Combustible	295,193	87,094
Depreciación	130,654	92,707
Seguros	107,474	100,144
Peaje	96,205	1,566
Alimentación	74,535	48,293
Alquiler	30,927	78,292
Otros costos	<u>35,209</u>	<u>128,165</u>
Total	<u>2,922,555</u>	<u>2,823,787</u>

(2) **GASTOS ADMINISTRATIVOS** – Un detalle como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Sueldos y beneficios sociales	223,212	176,594
Impuestos, tasas y contribuciones	151,589	110,155
Servicios de terceros	102,750	66,735
Gastos no deducibles	64,747	5,354
Gastos financieros	55,703	18,222
Participación a trabajadores	37,850	-
Mantenimiento y reparaciones	34,863	5,466
Servicios básicos	26,652	26,203
Alimentación	20,365	19,991
Suministro de oficinas	13,550	24,028
Depreciación	11,068	123,036
Seguros	1,035	28,655
Otros gastos	<u>26,723</u>	<u>45,042</u>
Total	<u>770,107</u>	<u>649,481</u>

19. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2019, los saldos con compañías relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen:

	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
<i>Cuentas por cobrar:</i>		
Repcontver S.A. (1)	<u>15,693</u>	<u>-</u>
<i>Cuentas por pagar corto y largo plazo:</i>		
Repcontver S.A. (2)	761,562	877,914
Arqvemer S.A. (2)	11,000	-
Lersas laboratorios de equipos refrigerados S.A. (2)	528	-
Sr. William Jacinto Vera Castro (2)	2,362	-
Sr. Christian Javier Vera Mero (2)	12,504	-
Sra. Glenda Mero (2)	<u>102,106</u>	<u>102,106</u>
Total	<u>890,062</u>	<u>980,020</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde ingresos por cobrar por servicios prestados de transporte carga pesada; los cuales no generan intereses y serán cobrados durante el primer trimestre del año 2020.
- (2) Al 31 de diciembre del 2019, corresponde préstamos efectuados por capital de trabajo US\$837,615; los cuales no generan intereses y serán cancelados a largo plazo; US\$52,447 por servicios logística y transporte de carga pesada; los cuales serán cancelados en el primer trimestre del año 2020.

20. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2019, la administración de la Compañía, no mantiene vigentes demandas laborales, tributarios o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente para su revelación.

21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos al 24 de abril del 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Administración el 24 de abril del 2020, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Señores

Buendía & Yépez Auditores S. A.

Av. Juan Tanca Marengo y Joaquín Orrantía, Edificio Equilibrium piso 1

Oficina 105

Tel: 0991340498 -0996234450

Ciudad. -

Guayaquil, 24 de Abril del 2020

De nuestras consideraciones:

La presente carta de es proporcionada como aprobación definitiva para que se realice la emisión de los Estados Financieros e Informe de los Auditores Independientes de **REPCONTRANSPORT S. A.**, que incluyen: Estado de Situación Financiera, Estados de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Saludamos a ustedes muy atentamente,



Sra. Angela Moran Asencio
Representante Legal



Sr. Luis Eduardo Baidal Vanegas
Contador

DECLARACIONES DE LA ADMINISTRACIÓN

Abril, 24 del 2020

Señores

Buendía & Yépez Auditores S. A.

Presente

Esta carta de declaraciones se proporciona en relación con su auditoría de los estados financieros de la Compañía **REPCONTRANSPORT S. A.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, con el propósito de expresar una opinión sobre si los estados financieros se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Confirmamos, según nuestro leal saber y entender, las siguientes declaraciones:

Estados Financieros:

1. Hemos cumplido con nuestras responsabilidades, según se establecieron en los términos del contrato de auditoría celebrado durando el año 2019, para la preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB); en particular los estados financieros se presentan razonablemente de acuerdo con éstas normas.
2. Reconocemos nuestra responsabilidad por el diseño, implementación y mantenimiento del control interno para prevenir y detectar el fraude.
3. Son razonables los supuestos significativos que usamos al realizar estimaciones contables, incluyendo aquellos utilizados para mediciones de valor razonable.
4. Todos los hechos posteriores a la fecha de los estados financieros y para los cuales las Normas Internacionales de Información Financiera requieren ajuste o revelación, han sido ajustados o revelados.
5. No tenemos planes o intenciones que puedan afectar el valor en libros o la clasificación de los activos y pasivos.
6. Hemos registrado y revelado todos los pasivos reales y hemos revelado todos los litigios, reclamaciones o pasivos contingentes, de los cuales tenemos conocimiento, de acuerdo con los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera.
7. La Compañía tiene título satisfactorio o el control sobre sus activos, y se han revelado todas las hipotecas y los gravámenes sobre los activos, así como los activos entregados en garantía.
8. La Compañía ha cumplido con los aspectos establecidos en las leyes, reglamentos, regulaciones y acuerdos contractuales que pudieran tener un efecto material sobre los estados financieros en caso de incumplimiento.
9. No tenemos conocimiento de cualquier hecho o condición que pueda indicar que sea cuestionable la continuación de la Compañía como negocio en marcha.

Información Proporcionada:

10. Hemos proporcionado a ustedes:

- Acceso a toda la información de la cual tenemos conocimiento que es relevante para la preparación de los estados financieros como registros, documentación y otros asuntos;
- La información adicional que se nos ha solicitado para el propósito de la auditoría; y
- Acceso sin restricción a las personas dentro de la entidad de quienes determinaron necesario obtener evidencia de auditoría.
- Todas las transacciones han sido registradas en los registros contables y están reflejadas en los estados financieros.
- Les hemos revelado los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los estados financieros puedan contener errores materiales como resultado de fraude.
- Les hemos revelado toda la información en relación con fraude o sospecha de fraude de la cual tenemos conocimiento y que afecta a la entidad e involucra a:
 - La administración;
 - Empleados que tienen funciones significativas en el control interno;
 - Otros donde el fraude podría tener un efecto material sobre los estados financieros.
- Les hemos revelado toda la información en relación con supuestos fraudes, o sospecha de fraude, que afectan a los estados financieros de la entidad comunicados a los empleados, ex-empleados, analistas, reguladores u otros.
- Les hemos revelado todos los casos conocidos de incumplimiento o sospecha de incumplimiento de las leyes y regulaciones cuyos efectos deben considerarse al preparar los estados financieros.
- Les hemos revelado y contabilizado de acuerdo con el marco de información financiera aplicable todos los litigios y reclamaciones reales o posibles cuyos efectos deben considerarse al preparar los estados financieros.
- Hemos revelado todos los compromisos mantenidos por la Compañía con terceros, así como los adéjums celebrados y sus efectos en los estados financieros.
- Hemos revelado a ustedes todos los documentos que esperamos emitir y que comprenden la otra información que será proporcionada como parte del informe anual a los accionistas.

Mediciones y revelaciones a valor razonable

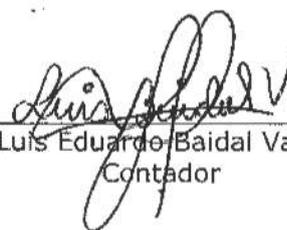
Respecto a las mediciones a valor razonable y las revelaciones de ciertos activos, pasivos y componentes específicos de patrimonio, consideramos que:

- No han ocurrido hechos posteriores al 31 de diciembre del 2019, que requieran ajuste a las mediciones a valor razonable y las revelaciones incluidas en los estados financieros.
- Reflejan de manera apropiada la intención y capacidad de la Administración de llevar a cabo cursos de acción específicos a nombre de la Compañía cuando son relevantes para el uso de las mediciones a valor razonable o revelaciones.
- No existen indicios de deterioro que afecten el valor en libros de los activos tangibles e intangibles.

Atentamente,



Sra. Angela Moran Asencio
Representante Legal



Sr. Luis Eduardo Baidal Vanegas
Contador