

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A., ("La Compañía") fue constituida el 08 de enero del 2013, en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, y su operación se extiende a todo el territorio ecuatoriano.

La actividad principal de la Compañía es exclusivamente al transporte de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, sus reglamentos y disposiciones.

### 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

#### 2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y las disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC).

#### 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 costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio 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 que 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.

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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 Propiedades y equipos**

#### **2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento:**

Se miden inicialmente por su costo, y comprenden 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:**

##### Modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

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

##### Modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan periódicamente.

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios se reconoce en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio bajo la denominación de reserva por revaluación de propiedades.

Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios es registrada en resultados.

ESPACIO EN BLANCO

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.4.3 Métodos de depreciación, vidas útiles:** El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Rubro de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de Computación	3

**2.4.4 Retiro o venta de propiedades y equipos.**— La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

### **2.5 Propiedades de inversión**

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas, y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

### **2.6 Impuestos**

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

**2.6.1 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 imposables 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.

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.6.2 Impuestos diferidos.**- 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 temporales 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.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

**2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos.**- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

### **2.7 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.

### **2.8 Beneficios a trabajadores**

**2.8.1 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 período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

**2.8.2 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.

### **2.9 Reconocimiento de ingresos**

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.9.1 Ingresos operacionales.**- Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes: (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción, (c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, la Compañía reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

### **2.10 Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

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

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una norma, contempla la posibilidad de compensación.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal contemplan la probabilidad 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.

### **2.12 Instrumentos financieros (activos financieros)**

Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los activos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

**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.**- El 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.

**2.12.1 Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- 2.12.2 Cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo e incluye cuentas por cobrar, anticipo a proveedores y otras cuentas por cobrar, las cuales son registradas a su valor razonable y se clasifican en activos corrientes. El período de crédito promedio que otorga la Compañía a sus clientes es de 60 días promedio.

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

La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización. La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, iniciando el reconocimiento de provisión por incobrabilidad para aquellos importes vencidos mayores a 120 días en adelante, sobre la base de porcentajes y rangos establecidos por la Compañía.

- 2.12.3 Otros activos financieros** – Son reconocidos inicialmente al costo y para el reconocimiento posterior se miden al costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica dentro de la categoría de “otros activos financieros” las cuentas por cobrar de largo plazo otorgados a compañías relacionadas y tercero. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

- 2.12.4 Deterioro del valor de los activos financieros** - 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.

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de días de vencimiento promedio, así como cambios observables en las

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro de valor podría incluir:

- Dificultades financieras significativa del emisor o del obligado; o
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, 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 importe en libros de las cuentas por cobrar se reduce por la pérdida por deterioro a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

**2.12.5 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren 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.

### **2.13 Instrumentos financieros (pasivos financieros)**

Se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de pasivos financieros se agregan o deducen del valor razonable de los pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial.

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**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.

La determinación de la tasa de interés efectiva se realizará para aquellas cuentas por pagar con vencimiento mayor a 365 días, siempre que su efecto sea material.

**2.13.1 Préstamos.**- Representan pasivos financieros, con institución financiera del exterior que se reconocen inicialmente al costo, neto de los costos de la transacción incurridos.

Estos préstamos están medidos y se registran subsecuentemente en su totalidad a su costo amortizado, y 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, y que se clasifica como pasivo no corriente.

**2.13.2 Cuentas por pagar.**- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican como pasivos corrientes. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado

**2.13.3 Baja de un pasivo financiero.**- La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero sí y solo sí expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

### **2.14 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 entidad, con el propósito de

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

### 3. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Banco	41,982	34,148
Efectivo	<u>289</u>	<u>289</u>
Total	<u>42,271</u>	<u>34,437</u>

Al 31 de diciembre del 2017, bancos representan depósitos en instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses y sin restricciones de disponibilidad.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Clientes	51,875	7,075
Otras cuentas por cobrar	15,079	453
Anticipo a proveedores	3,339	-
Empleados	<u>2,548</u>	<u>3,711</u>
Total	<u>72,841</u>	<u>11,240</u>

Durante los años 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisión por deterioro para las otras cuentas por cobrar.

### 5. INVENTARIOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Inventario de Materiales	<u>308</u>	<u>46,189</u>
Clasificación:		
Materiales e Insumos	308	135
Repuestos y Partes	<u>-</u>	<u>46,053</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costos o revaluación	2,464,718	2,154,317
Depreciación acumulada de activo	<u>(609,164)</u>	<u>(863,969)</u>
Total		
Clasificación:		
Terreno	553,727	553,727
Edificio e instalaciones	782,034	352,034
Vehículos	1,125,931	1,245,530
Equipo de computación	2,499	2,499
Muebles y Enseres	<u>527</u>	<u>527</u>
Total	<u>1,855,553</u>	<u>1,290,348</u>

Los movimientos de propiedades y equipos, neto son como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e Instalaciones</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>						
DICIEMBRE 1, 2016	<u>553,727</u>	<u>352,034</u>	<u>997,908</u>	<u>2,499</u>	<u>527</u>	<u>1,906,695</u>
Adiciones			376,482			376,482
Ventas/Bajas			<u>-128,860</u>			<u>-128,860</u>
DICIEMBRE 31, 2016	<u>553,727</u>	<u>352,034</u>	<u>1,245,530</u>	<u>2,499</u>	<u>527</u>	<u>2,154,317</u>
Adiciones		430,000	352,000			782,000
Ventas/Bajas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-471,600</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-471,600</u>
DICIEMBRE 31, 2017	<u>553,727</u>	<u>782,034</u>	<u>1,125,930</u>	<u>2,499</u>	<u>527</u>	<u>2,464,717</u>
<u>Depreciación:</u>						
DICIEMBRE 1, 2016	<u>-</u>	<u>104,143</u>	<u>639,867</u>	<u>1,796</u>	<u>474</u>	<u>746,280</u>
Gastos de depreciación		17,602	99,624	410	53	117,689
Ventas/Bajas						<u>0</u>
DICIEMBRE 31, 2016	<u>-</u>	<u>121,745</u>	<u>739,491</u>	<u>2,206</u>	<u>527</u>	<u>863,969</u>
Gasto de depreciación		19,393	197,225	177		216,795
Ventas/Bajas			<u>-471,600</u>			<u>-471,600</u>
DICIEMBRE 31, 2017	<u>-</u>	<u>141,139</u>	<u>465,116</u>	<u>2,383</u>	<u>527</u>	<u>609,164</u>

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 7. PRÉSTAMOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Institución Financiera	869,725	528,149
Otras Cuentas	<u>47,140</u>	<u>52,846</u>
Total	<u>916,865</u>	<u>580,994</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	228,666	442,564
No corriente	<u>688,199</u>	<u>138,430</u>
Total	<u>916,865</u>	<u>580,994</u>

### 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, un detalle de los bienes inmuebles de propiedad de la Compañía es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
Proveedores	323,085	85,666
Otras	<u>138,238</u>	<u>335,864</u>
Total	461,323	421,530
<u>Clasificación</u>		
Corriente	461,323	132,224
No corriente	<u>-</u>	<u>289,306</u>
Total	<u>461,323</u>	<u>421,530</u>

### 9. BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Jubilación patronal	22,923	15,956
Bonificación por desahucio	<u>12,887</u>	<u>7,485</u>
Total	<u>35,810</u>	<u>23,440</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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 Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Los movimientos en el valor presente fueron como sigue:

	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	15,956
Costo laboral	4,343
Costo financiero	1,190
Otros resultados integrales	2,239
Reversiones y Liquidaciones anticipadas	<u>(805)</u>
Saldo al final del año	<u>22,923</u>

**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 obligación fueron como sigue:

	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	7,485
Costo laboral	1,591
Costo financiero	528
Otros resultados integrales	<u>3,283</u>
Saldo al final del año	<u>12,887</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 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. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte 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 nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a los resultados integrales en el período en que se producen, durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes.

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en los resultados integrales se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial esperado y la de mortalidad. 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.

Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos incrementaría por US\$156 (disminuiría por US\$141).

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en 0.5 puntos, la obligación por beneficios definidos, incrementaría por US\$168 (disminuiría por US\$152).

Si la tasa de rotación (aumentan o disminuyen) por un año tanto para hombres como para mujeres, la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$111 (disminuiría en US\$105).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa esperada del incremento salarial	2.50%	3.00%

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo laboral	<u>35,810</u>	<u>23,440</u>

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

### 10. IMPUESTOS

#### 10.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente	<u>27,539</u>	<u>29,751</u>
Total	<u>27,539</u>	<u>29,751</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta	46,442	31,262
Impuesto al Valor Agregado (IVA) y retenciones	1,588	1,214
Retenciones en la fuente (IR)	<u>3,048</u>	<u>887</u>
Total	<u>51,078</u>	<u>33,363</u>

#### ASPECTOS TRIBUTARIOS:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

### **11. 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.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado, por la cual la Compañía no tiene obligatoriedad de presentación del referido estudio al Organismo de Control Tributario (SRI).

### **12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

#### **12.1 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, administrados por la Alta Gerencia, que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar las referidas 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.

- 12.1.1 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 de únicamente involucrarse con partes solventes, con el propósito de mitigar el riesgo de pérdidas financieros ocasionada por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**12.1.2 Riesgo de liquidez.**- La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo de la Compañía.

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

**12.1.3 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 2017, 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.

**12.1.4 Riesgo de capital.**- La Compañía gestiona su capital para asegurarse que se encontrará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, la Gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

**12.2 Categorías de instrumentos financieros.**- El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, Nota 3	42,271	34,437
Cuentas por cobrar, Nota 4	<u>72,841</u>	<u>11,240</u>
Total	<u>115,112</u>	<u>45,677</u>

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Obligaciones financieras, Nota 7	916,865	580,994
Cuentas por pagar, Nota 8	<u>461,323</u>	<u>421,530</u>
Total	<u>1,378,188</u>	<u>1,002,524</u>

Valor razonable de los instrumentos financieros.- La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

### 13. PATRIMONIO

13.1 Capital social.- El capital social consiste en 105,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción, y un derecho a los dividendos.

13.2 Resultados acumulados.- Incluye las pérdidas y ganancias originadas por la Compañía desde la fecha de su constitución.

### 14. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2017, los ingresos operacionales se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de Transporte	2,753,839	2,425,192
Otros ingresos	<u>178</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,754,016</u>	<u>2,425,192</u>

### 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costos de venta	1,979,429	1,521,220
Gastos administrativos	266,249	155,942
Gastos generales	239,401	503,058
Gastos financieros	<u>55,363</u>	<u>79,948</u>
Total	<u>2,544,708</u>	<u>2,260,168</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

## COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA TRANSPRODEPAL S.A.

Notas a los Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de venta	1,979,429	1,521,220
Depreciaciones	42,754	246,549
Gastos de personal y beneficios sociales	240,038	155,942
Mantenimiento y reparaciones	151,674	121,023
Gastos financieros	55,363	79,948
Gastos diversos	23,370	50,992
Gastos legales	7,520	37,631
Seguros	10,404	12,989
Arrendamientos	15,397	9,610
Otros servicios	10,027	9,441
Contribuciones y afiliaciones	3,646	6,844
Servicios Profesionales	3,295	2,856
Impuestos Asumidos	-	2,831
Otros gastos	<u>1,790</u>	<u>2,293</u>
Total	<u>2,544,707</u>	<u>2,260,168</u>

### **16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

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

### **17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 20 de marzo del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones adicionales.

---