



Auditores Externos  
Consulting & Tax

# **Auditores Externos Consulting & Tax Cia. Ltda.**

**Registro Nacional SC-RNAE-995**

**INFORME AUDITORIA EXTERNA**

**JYRROTRANS S.A.**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**



Auditores Externos  
Consulting & Tax

JYRROTRANS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

#### INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

#### Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF para PyMEs - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

Compañía - Jyrrtrans S.A.



Auditores Externos  
Consulting & Tax

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

Jyrrotrans S.A..

Machala, 16 de marzo del 2018

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Jyrrotrans S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Jyrrotrans S.A. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs).

### Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 9 de nuestro informe. Somos independientes de Jyrrotrans S.A., de conformidad con el "Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA)" junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Asuntos claves de la auditoría

4. Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, por lo que no expresamos una opinión por separado sobre dichos asuntos. Hemos determinado que las cuestiones que se describen a continuación son las cuestiones clave de la auditoría que se deben comunicar en nuestro informe:



A los Accionistas de  
Jyrrotrans S.A..  
Machala, 16 de marzo del 2018

4.1. Reconocimiento de ingresos

*Descripción del asunto clave de auditoría*

Como se menciona en la Nota 2.13, el reconocimiento de ingresos es por la prestación de servicios de transporte, siendo este el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros.

*Cómo nuestra auditoría aborda el asunto*

Nuestros procedimientos de auditoría, entre otros, incluyeron la obtención de evidencia necesaria para determinar si la Compañía está estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones; verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente, y a un análisis sobre la razonabilidad de los ingresos registrados.

**Otros asuntos**

5. Los estados financieros de Predial Jyrrotrans S.A., al 31 de diciembre del 2016, no fueron examinados por otros auditores, por no estar obligada a contratar dicho servicio, sin embargo, hemos obtenido evidencia de auditoría suficiente y apropiada de que los saldos de apertura al 1 de enero de 2017 están libres de distorsiones significativas que pudieran afectar los estados financieros al cierre del año 2017.

**Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros**

6. La Administración de Jyrrotrans S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), y del control interno que permita la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debida a fraude o error.
7. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de valorar la capacidad de Jyrrotrans S.A., de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Auditores Externos  
Consulting & Tax

A los Accionistas de  
**Jyrrotrans S.A.**  
Machala, 16 de marzo del 2018

8. Los responsables de la Administración, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de Jyrrotrans S.A..

**Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

9. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo, basada en nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Administración de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base de nuestra opinión de auditoría.

Número de Registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: RNAE - 995

Ing. CPA Luis Octavio Señalín, Mgs.  
Representante Legal  
No. de Licencia Profesional: 35069.

JYRROTRANS S.A.  
 ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo	6	12.498	7.609
Cuentas por cobrar clientes	7	35.603	9.088
Partes relacionadas	8	70.932	41.271
Otras cuentas por cobrar	9	22.496	59.247
Inventario	10	1.803	-
Impuestos por recuperar	11	839	3.270
Total activo corriente		<u>144.171</u>	<u>120.485</u>
Propiedades, planta y equipos, neto	12	<u>664.833</u>	<u>754.232</u>
Total activo no corriente		<u>664.833</u>	<u>754.232</u>
Total activos		<u><u>809.004</u></u>	<u><u>874.717</u></u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Cuentas por pagar proveedores	13	205.669	335.909
Partes relacionadas	14	42.702	42.594
Obligaciones financieras	15	10.423	-
Beneficios a empleados	16	13.504	7.778
Impuestos por pagar	17	14.124	1.488
Otras cuentas por pagar	19	6.060	6.590
Total pasivo corriente		<u>292.482</u>	<u>394.359</u>
Beneficios de planes definidos, y total pasivo no corriente	20	2.833	-
Total pasivos		<u>295.315</u>	<u>394.359</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	21	800	800
Aporte para futuras capitalizaciones	22	453.269	449.733
Reservas legal	23	3.348	225
Otros resultados integrales		-1.371	-
Resultados acumulados	23	<u>57.643</u>	<u>29.600</u>
Total patrimonio		<u>513.689</u>	<u>480.358</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>809.004</u></u>	<u><u>874.717</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Jymy Rafael Riera R.  
 Representante Legal



Ing. María Eugenia Pacheco  
 Contadora General

JYRROTRANS S.A.  
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos de actividades ordinarias		671.111	596.501
Costo de ventas	24	-394.257	-375.180
Utilidad bruta		276.854	221.321
Gastos administrativos	24	-214.945	-193.782
Gastos financiero		-3.174	-829
Otros ingresos, netos		37	5.396
Utilidad antes de la participación trabajadores y del impuesto a las ganancias		58.772	32.106
Participación a trabajadores	18	-8.816	-4.816
Impuesto a las ganancias	18	-18.828	-6.917
Resultado integral del año		<u>31.128</u>	<u>20.373</u>
Utilidad por acción básica		38.91	25.47

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Sr. Jymy Rafael Riera R.  
 Representante Legal

Ing. María Eugenia Pacheco  
 Contadora General

JYRROTRANS S.A.  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	Capital social	Reserva legal	Aporte para futuras capitalizaciones	Otro resultado integral	Resultados acumulados	Total
Saldos a enero 1, 2016	800	225	449.733	-	9.227	459.985
Resultado integral del año	-	-	-	-	20.373	20.373
Saldos a diciembre 31, 2016	800	225	449.733	-	29.600	480.358
Aportes para futuras capitalizaciones	-	-	3.536	-	-	3.536
Otros ajuste menores	-	-	-	-	38	38
Resultado integral del año	-	-	-	-1.371	31.128	29.757
Apropiación de reserva legal	-	3.123	-	-	-3.123	-
Saldos a diciembre 31, 2017	800	3.348	453.269	-1.371	57.643	513.689

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Ing. María Eugenia Pacheco  
 Contadora General

Sr. Jymy Rafael Riera R.  
 Representante Legal

JYRROTRANS S.A.  
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO INDIRECTO  
 DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

	2017	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Resultado integral del año	31.128	20.373
<b>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación</b>		
Depreciación propiedades, plantas y equipos	92.599	82.998
Participación a trabajadores	8.816	4.816
Impuesto a la renta corriente	18.828	6.917
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar clientes	-26.515	-29.260
Partes relacionadas (Activo)	-29.661	-
Otras cuentas por cobrar	36.751	-15.841
Inventario	-1.803	1.564
Impuestos por recuperar	2.431	-
Cuentas por pagar proveedores	-130.240	-87.340
Partes relacionadas (Pasivo)	108	156
Obligaciones financieras	10.423	-
Beneficios a empleados	-3.090	-1.546
Impuestos por pagar	-6.192	1.564
Otras cuentas por pagar	308	-355
Beneficios planes definidos	<u>1.462</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>5.353</u>	<u>-15.954</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Propiedades, planta y equipos, neto	-4.000	-3.660
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-4.000</u>	<u>-3.660</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Aporte para futuras capitalizaciones	3.536	24.159
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>3.536</u>	<u>24.159</u>
Incremento (Disminución) neto en efectivo	4.889	4.545
Efectivo al comienzo del año	7.609	3.064
Efectivo al final del año	<u>12.498</u>	<u>7.609</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Sr. Jymy Rafael Riera R.  
 Representante Legal



Ing. María Eugenia Pacheco  
 Contadora General

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**1.1 Constitución y objeto social -**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Machala, mediante escritura pública del 02 de agosto del 2013, y aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante resolución No. SC.DIC.M.130344 con fecha 16 de agosto del 2013, bajo la razón social "Jyrrotrans S.A.". Su domicilio de operaciones es en la ciudad de Machala, provincia del Oro, en las calles Arizaga 126 y Luis León Román. El plazo de duración de la compañía, según la escritura de constitución, es de 50 años.

El objeto social de la Compañía es dedicarse a la actividad transporte de carga pesada a nivel nacional.

**1.2 Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 2 de marzo del 2018 de la Gerencia y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para PyMEs vigente al 31 de diciembre de 2017 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación -**

Los presentes estados financieros de La Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PyMEs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PyMEs requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de La Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Enmiendas y mejoras emitidas internacionalmente -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes.

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

**2.3 Moneda funcional y de presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4 Efectivo -**

El efectivo comprende el dinero disponible y depósitos a la vista en bancos, los cuales son de libre disponibilidad, y sin riesgo de cambios en su valor.

**2.5 Activos y pasivos financieros -**

**2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "instrumentos de deuda a costo amortizado" y "instrumentos de patrimonio al costo menos deterioro". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "valor razonable con cambios en resultados", "pasivos al costo amortizado" y "préstamos al costo menos deterioro". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo únicamente activos financieros en la categoría de "instrumentos de deuda a costo amortizado". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "pasivos a costo amortizado" y "préstamos al costo menos deterioro". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**(a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar partes relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**(b) Pasivos financieros a costo amortizado**

Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar proveedores y cuentas por pagar partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**(c) Préstamo al costo menos deterioro**

Representados en el estado de situación financiera cuentas por pagar relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

JYRROTRANS S.A.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

## 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

### Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior -

#### (a) Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por los servicios de transportes brindados en el curso normal de sus negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles en el corto plazo, menos la evaluación por deterioro correspondiente.
- (ii) Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Corresponden a préstamos realizados a sus relacionadas para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, puesto a que no se está cobrando intereses, ni tiene una fecha de cobro definida.

#### (b) Pasivos financieros a costo amortizado

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía mantiene las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Corresponde a un préstamo realizado al Banco Internacional S.A. para capital de trabajo. Se reconocen a sus costos amortizado ya que fue contratada con una tasa de interés regulada en mercado. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por las cuotas cuyo vencimiento son mayores a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

- (i) **Cuentas por pagar proveedores:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.

**(c) Préstamo al costo menos deterioro**

**Cuentas por pagar a partes relacionadas:** Corresponden a préstamos recibidos por sus relacionadas, para capital de trabajo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se está cancelando interés, ni se ha establecido una fecha de cancelación.

**2.5.3 Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una estimación para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado una provisión por deterioro de sus cuentas por cobrar comerciales, debido a que considerada que todos sus valores son recuperables.

**2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.6 Impuestos por recuperar**

Corresponde a crédito tributario del impuesto al valor agregado, el cual la administración estima que serán recuperados en el corto plazo. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.7 Inventarios -**

Corresponden a repuestos para los vehículos que mantiene en stock la Compañía, se registran al costo, y se reconocen como parte de los vehículos en el momento que son utilizados.

**2.8 Propiedades y equipos -**

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los

**JYRROTRANS S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Se reconocen como rubro de propiedades y equipos los activos que vayan a generar beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil no es relevante.

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, y comprenden las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	10
Repuestos y herramientas	5
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

Las ganancias o pérdidas por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando el valor de negociación con el valor en libros y se incluyen en el estado del resultado integral.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

**2.9 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -**

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### **2.10 Impuesto a la renta corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado del resultado integral, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales.

- (i) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables o en función de su composición accionarial, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para PyMEs.

El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinaron diferencias temporarias entre sus bases contables y tributarias.

#### **2.11 Beneficios a los empleados**

##### **(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) **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

**JYRROTRANS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**

(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Vacaciones: Calculada en función del total de los ingresos dividido para 24, y se provisiona y se paga de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Décimos tercero y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con 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 Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía determinó la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando una tasa de descuento del 7.69% (2016: 8.40%), la misma que fue determinada tomando como referencia los equivalentes a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que 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 por pensiones hasta su vencimiento.

La moneda y el plazo de los bonos empresariales o gubernamentales serán congruentes con la moneda y el plazo estimado de pago de las obligaciones. Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de comutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 Otro Resultado Integral (ORI) en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las provisiones cubren a todos los empleados que se encuentran trabajando para la Compañía.

**2.12 Provisiones corrientes -**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.13 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios de transportes realizados, netos de descuentos y devoluciones. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro, cuando se ha transferido todos los riesgos y beneficios de los productos de la Compañía.

**2.14 Costos y Gastos -**

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo con los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la Sección 2 de las NIIF para PyMEs.

**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero -**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio y concentración), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo, sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios con proveedores.

**(a) Riesgos de mercado**

**(i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:**

El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía mantiene deudas con el Banco Internacional S.A., la cual se encuentra contratada a una tasa de interés fija regulada en el mercado, la cual expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

**(ii) Riesgo de precio y concentración:**

**Riesgo de precio de servicios prestados:**

La exposición a la variación de precios de la Compañía está relacionada con el componente de los impuestos, los cuales podrían llegar a convertirse en un componente importante del costo de los servicios prestados. Esta circunstancia es medida constantemente por el departamento financiero a fin de determinar la estructura de precios adecuada. Sin embargo, dadas las circunstancias actuales, la Administración considera que el riesgo de precio es bajo puesto que no se prevén cambios en las políticas del gobierno. La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores, por lo tanto, no tiene riesgos significativos de concentración.

**(b) Riesgo de crédito**

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo en la siguiente institución financiera:

	Calificación	
Entidad financiera	2017	2016
Banco de Machala S.A.	AA +	AA +
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

La política de crédito normal de sus operaciones es de 30 días, y si en caso de excederse es este tiempo, no se procede a cobrar intereses. La Compañía, provee un análisis sobre la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, se analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos.

La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

**(c) Riesgo de liquidez**

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes por los servicios de transporte realizados. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

**4.2 Administración del riesgo de capital -**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía, se administra el riesgo de capital tomando en consideración la rentabilidad que genera los costos de negociación, lo cual permite cubrir los costos asociados y generar resultados para los accionistas.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (proveedores y relacionadas) menos o más el efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta. El resultado de calcular el ratio, es que la Compañía es apalancada en un 32% (2015: 44%) por sus proveedores y relacionadas, a continuación un detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores	205.669	335.909
Relacionadas	42.702	42.594
Obligaciones financieras	10.423	-
	<hr/> 258.794	<hr/> 378.503
Menos: Efectivo	(12.498)	(7.609)
Deuda neta	246.296	370.894
Total patrimonio neto	513.689	480.358
Capital total	759.985	851.252
Ratio de apalancamiento	32%	44%

**4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 30 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a pérdidas del ejercicio y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos).

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(Véase página siguiente)

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

	2017	2016
<u>Activos financieros por instrumentos de deuda a costo amortizado</u>		
Efectivo	12.498	7.609
Cuentas por cobrar clientes	35.603	9.088
Cuentas por cobrar relacionadas	<u>70.932</u>	<u>41.271</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>119.033</u></b>	<b><u>57.968</u></b>
<u>Pasivos financieros al costo amortizado.</u>		
Cuentas por pagar proveedores	205.669	335.909
Obligaciones financieras	<u>10.423</u>	<u>-</u>
	<u>216.092</u>	<u>335.909</u>
<u>Préstamo al costo menos deterioro</u>		
Cuentas por pagar relacionadas	<u>42.702</u>	<u>42.594</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>258.794</u></b>	<b><u>378.503</u></b>

## 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse algunas de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar clientes, obligaciones financieras, cuentas por pagar proveedores, cuentas por pagar partes relacionadas, y efectivo, se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. No existen activos o pasivos financieros, medidos a valor razonable (Nivel 1).

## 6. EFECTIVO

Composición	2017	2016
Caja	5	4.481
Banco (a)	<u>12.493</u>	<u>3.128</u>
	<b><u>12.498</u></b>	<b><u>7.609</u></b>

(a) Corresponde a depósitos mantenidos en el Banco de Machala S.A. y Banco Internacional S.A., de libre disponibilidad.

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

**7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$35.603 y US\$9.088, respectivamente, correspondiente a cuentas por cobrar clientes por la prestación de servicios de transporte en el giro normal del negocio, los cuales van hacer cobrados en el corto plazo.

**8. PARTES RELACIONADAS**

Cuentas por cobrar	Relación	Transacción	2017	2016
Banabio S.A.	Accionista	Comercial	57.099	35.839
Banabio S.A.	Accionista	Préstamos	7.944	-
Otros	Accionista	Préstamos	5.889	5.432
			<u>70.932</u>	<u>41.271</u>

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición	2017	2016
Anticipo a proveedores (a)	16.947	21.797
Empleados	1.383	250
Seguros pagados por anticipados	-	33.090
Otros	<u>4.166</u>	<u>4.110</u>
	<u>22.496</u>	<u>59.247</u>

- (a) Corresponde a valores entregados por anticipados a sus proveedores, por la adquisición de bienes y servicios en el giro normal del negocio, los cuales van hacer liquidados en el giro normal del negocio.

**10. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$1.803, correspondiente a llantas que mantiene la compañía en su bodega para repuestos de sus vehículos.

**11. IMPUESTO POR RECUPERAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$839 y US\$3.270, respectivamente, correspondiente a crédito tributario del impuesto al valor agregado, el cual va ser liquidados en el corto plazo.

**12. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

Los saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

(Véase página siguiente)

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Vehículos	902.981	898.981
Repuestos y herramientas	4.325	4.325
Muebles y enseres	1.079	1.879
Equipos de computación	1.327	1.327
(-) Depreciación Acumulada	(244.879)	(152.280)
	<u>664.833</u>	<u>754.232</u>

A continuación, un detalle de sus movimientos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	754.232	833.570
(+) Adquisiciones	4.000	3.660
(-) Ventas	(800)	-
(-) Depreciación	(92.599)	(82.998)
Saldo final	<u>664.833</u>	<u>754.232</u>

La Compañía no mantiene activos pignorados.

### 13. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, asciende a US\$205.669 (2016: US\$335.909), respectivamente, correspondiente a valores pendientes de cancelación por la compra de bienes y servicios en el giro normal del negocio, los cuales se van a liquidar en el corto plazo.

### 14. CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS

<u>Composición</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar				
Banabio S.A.	Accionista	Comercial	42.232	42.232
Otras	Relacionadas	Comercial	470	362
			<u>42.702</u>	<u>42.594</u>

### 15. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017, asciende a US\$10.423, lo cuales corresponde al valor adeudado por la Compañía por un préstamo realizado al Banco Internacional S.A., con una tasa fija del 11.23%, con vencimientos mensuales, el total de la deuda será cancelada hasta marzo del 2018.

### 16. BENEFICIOS A EMPLEADOS

(Véase página siguiente)

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Participación a trabajadores	8.816	4.816
Vacaciones	1.601	-
Fondo de Reserva	285	798
Otros (a)	2.802	2.164
	<u>13.504</u>	<u>7.778</u>

- (a) Corresponde a valores pendiente de pago por utilidades de años anteriores, a ex – trabajadores que no han venido a retirar su cheque.

#### 17. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta por pagar	12.906	1.154
Impuesto al valor agregado	1.218	334
	<u>14.124</u>	<u>1.488</u>

#### 18. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

- (a) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2014 al 2016 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

- (b) Anticipo de impuesto a la renta -

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado, previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

La Compañía al ser constituidas en el año 2013, no se encuentra obligada a calcular el anticipo de impuesto a la renta.

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

---

(c) Conciliación del resultado contable-tributario -

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	58.772	32.106
Menos: Participación de trabajadores	(8.816)	(4.816)
Menos: Otras rentas exentas		(5.396)
Más: Gastos no deducibles	35.626	9.550
Base imponible de impuesto a la renta	<u>85.582</u>	<u>31.444</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>18.828</u>	<u>6.917</u>

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La determinación del impuesto a la renta por pagar del 2017 y 2016, fue como se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la renta causado	18.828	6.917
Menos:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(5.922)	(5.763)
Saldo por pagar de la Compañía (Véase Nota 17)	<u>12.906</u>	<u>1.154</u>

(d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016, operaciones que superen dicho monto.

(e) Reformas tributarias -

**Ley Orgánica para Impulsar la Reactivación Económica del Ecuador;** Expedida mediante Registro Oficial No. 150 del 29 de diciembre del 2017, mediante la cual, se establecen entre otras las siguientes reformas a la Legislación Tributaria, las mismas que son aplicables a partir del período 2018:

- Cambio de la tarifa general del impuesto a la renta al 25%.
- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tarifa general del impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas, y exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo.

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
 (Expresados en dólares de E.U.A.)

---

- Deducción adicional para micro empresas, de una fracción básica desgravada con tarifa cero por ciento para personas naturales.
- Exonerar por 3 años del impuesto a la renta a las nuevas micro empresas, que generen empleos y generen valor agregado en sus procesos productivos.
- Las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio serán no deducibles.
- Las operaciones mayores a mil dólares de estados unidos deben de forma obligatoria utilizar las instituciones del sistema financiero para realizar pagos.
- Se excluye para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, los costos y gastos por sueldos y salarios, decima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- El impuesto del 0.25% mensual sobre fondos disponibles e inversiones que mantengan en el exterior las instituciones financieras, cooperativas de ahorro y crédito, administradoras de fondos y fideicomisos, casas de valores, aseguradoras y reaseguradoras, y entidades de compraventa de cartera.
- Entre otras reformas para sociedades y personas naturales.

#### 19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Composición</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos	4.231	-
Obligaciones con el IESS	1.829	1.590
Otros	-	5.000
	<u>6.060</u>	<u>6.590</u>

#### 20. BENEFICIO DE PLANES DEFINIDOS – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

<u>Composición</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	1.518
Desahucio	1.315
	<u>2.833</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2017, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dicha fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actariales usados fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento	8.26%	7.46%
Tasa de rendimiento financiero	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)	1.50%	3.00%
Tabla de rotación (promedio)	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez (a)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
**(Expresados en dólares de E.U.A.)**

---

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

## **21. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el capital autorizado y suscrito de la Compañía asciende a US\$800, divididas en 800 acciones acumulativas e indivisibles de valor nominal US\$1 cada una; siendo sus Accionistas personas naturales, las cuales que se encuentran domiciliados en Ecuador.

## **22. APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Al 31 de diciembre del 2016, corresponde a valores aportados por los accionistas para aumentar el capital de la Compañía por el monto de US\$186.000, los cuales, al 31 de diciembre del 2017, se aprobó no realizar el aumento de capital y proceder a presentar dichos valores como una cuenta por pagar a los accionistas.

## **23. RESERVAS, OTRO RESULTADO INTEGRAL Y RESULTADOS ACUMULADOS**

### Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2017, la reserva legal de la Compañía ha sobrepasado sustancialmente el 50% del capital de la Compañía.

### Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

## **24. COSTO DE VENTAS**

(Véase página siguiente)

**JYRROTRANS S.A.**  
**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016**  
(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>Composición</u>	<u>Costo de ventas</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de internet	288.315	287.923
Equipos de comunicación	76.425	205.069
Mantenimientos y adecuaciones	39.932	36.995
Remuneración del personal	31.845	28.249
Suministros y materiales	11.101	10.720
Aportes al IESS	6.011	5.185
Beneficios Sociales	5.537	4.423
Otros	3.345	2.105
	<u>462.511</u>	<u>580.669</u>

## 25. GASTOS ADMINISTRATIVOS

<u>Composición</u>	<u>Gastos administrativos</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Remuneración del personal	72.789	60.407
Depreciación	65.945	87.799
Mantenimientos y adecuaciones	20.263	72.131
Aportes al IESS	14.509	12.374
Impuestos, tasas y contribuciones	14.045	9.442
Honorarios profesionales	10.479	10.105
Combustibles	10.283	10.339
Beneficios Sociales	9.959	9.697
Servicios básicos	8.099	9.783
Seguros	6.448	6.047
Suministros y materiales	6.141	5.663
Publicidad y propaganda	5.631	12.289
Provisión cuentas incobrables	4.893	-
Hospedajes	1.346	2.868
Alimentación	1.105	7.813
Amortización	688	688
Transporte	518	1.233
Comisiones	-	654
Otros	11.613	4.805
	<u>264.754</u>	<u>324.137</u>

## 26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.