

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE  
MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE  
(MONTECRISTI-ECUADOR)**

---

**ESTADOS FINANCIEROS  
Al 31 de diciembre del 2016**

**CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE

Estados Financieros  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016

---

| <u>ÍNDICE</u>                           | <u>Páginas No.</u> |
|---|--------------------|
| Informe de los Auditores Independientes | 1 - 3              |
| Estado de Situación Financiera          | 4 - 5              |
| Estado de Resultado Integral            | 6                  |
| Estado de Cambios en el Patrimonio      | 7                  |
| Estado de Flujos de Efectivo            | 8                  |
| Notas a los Estados Financieros         | 9 – 24             |

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
  - NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
  - NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
  - Compañía - COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA  
VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE
-

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de  
**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### Responsabilidad de la Administración y la Junta General de Accionistas de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta General de Accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un Informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

#### Otros asuntos

Los estados financieros de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE, por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido examinados y sujetos a auditoría por primera vez, los saldos correspondientes al 31 de diciembre del 2015, solo se muestran para fines comparativos.

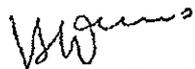
*Kreston AS Ecuador*  
KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.  
SC-RNAE No. 643  
Guayaquil, 16 de junio del 2017

  
Felipe Sánchez M.  
Representante Legal

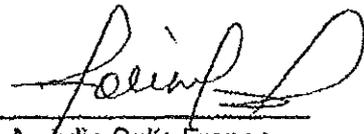
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre del 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>ACTIVOS</u>   | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|--|--------------|------------------|------------------|
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                                   |              |                  |                  |
| Efectivo y bancos  | 4 y 12       | 59,252           | 1,000            |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras<br>cuentas por cobrar | 5, 10 y 12   | 262,434          | 482,607          |
| Inventarios  |              | 36,192           | -                |
| Activos por impuestos corrientes                             |              | -                | 4,131            |
| Otros activos  |              | <u>36,838</u>    | <u>57,183</u>    |
| Total activos corrientes                                     |              | <u>394,716</u>   | <u>544,921</u>   |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                                |              |                  |                  |
| Vehículos y equipos y total activos<br>no corrientes         | 6            | <u>690,113</u>   | <u>661,343</u>   |
| <b>TOTAL</b>   |              | <u>1,084,829</u> | <u>1,206,264</u> |



Ing. Victor Traverso Montaivo  
Gerente General

  
C.P.A. Julio Solís Franco  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Estado de Situación Financiera  
 Al 31 de diciembre del 2016  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>PASIVOS</u>  | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|---|--------------|------------------|------------------|
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                              |              |                  |                  |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 7, 10 y 12   | 366,952          | 505,338          |
| Pasivo por impuesto corrientes                          | 8            | 6,650            | 207              |
| Obligaciones acumuladas                                 |              | <u>28,180</u>    | <u>6,839</u>     |
| Total pasivos corrientes                                |              | <u>401,782</u>   | <u>512,384</u>   |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                           |              |                  |                  |
| Cuentas por pagar y total pasivos no corrientes         | 10 y 12      | <u>654,277</u>   | <u>691,156</u>   |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                                    |              | <u>1,056,059</u> | <u>1,203,540</u> |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>                                |              |                  |                  |
| Capital social  | 9            | 800              | 800              |
| Resultados acumulados                                   |              | <u>27,970</u>    | <u>1,924</u>     |
| Total patrimonio  |              | <u>28,770</u>    | <u>2,724</u>     |
| <b>TOTAL</b>  |              | <u>1,084,829</u> | <u>1,206,264</u> |

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Victor Traverso Montalvo  
 Gerente General

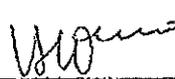
  
 \_\_\_\_\_  
 C.P.A. Julio Solís Franco  
 Contador

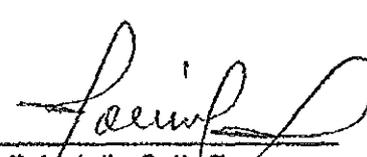
Ver notas a los estados financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE

Estado de Resultado Integral  
Al 31 de diciembre del 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

|   | <u>NOTAS</u> | <u>2016</u>     | <u>2015</u>  |
|---|--------------|-----------------|--------------|
| SERVICIOS DE TRANSPORTE                 | 2            | 1,581,859       | 486,653      |
| <b>GASTOS</b>                           |              |                 |              |
| Gastos de administración y ventas       | 11           | (1,476,402)     | (455,049)    |
| Gastos financieros                      | 11           | (72,229)        | (28,097)     |
| Otros ingresos (egresos), netos         |              | <u>14,753</u>   | <u>(46)</u>  |
| Total gastos                            |              | (1,533,878)     | (483,192)    |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA   |              | 47,981          | 3,461        |
| Gasto por impuesto a la renta corriente | 8            | <u>(21,935)</u> | <u>(737)</u> |
| UTILIDAD DEL AÑO                        |              | <u>26,046</u>   | <u>2,724</u> |

  
Ing. Víctor Traverso Montalvo  
Gerente General

  
C.P.A. Julio Solís Franco  
Contador

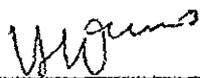
Ver notas a los estados financieros

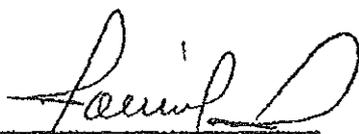
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE

Estado de Cambios en el Patrimonio  
Al 31 de diciembre del 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

|                                    | <u>Capital Social</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Total patrimonio</u> |
|------------------------------------|-----------------------|------------------------------|-------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | 800                   | (800)                        | -                       |
| Utilidad del año                   | <u>-</u>              | <u>2.724</u>                 | <u>2.724</u>            |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | 800                   | 1,924                        | 2,724                   |
| Utilidad del año                   | <u>-</u>              | <u>26.046</u>                | <u>26.046</u>           |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | <u>800</u>            | <u>27.970</u>                | <u>28.770</u>           |

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Víctor Traverso Montalvo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Julio Solís Franco  
Contador

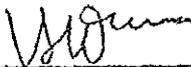
Ver notas a los estados financieros

---

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE

Estado de Flujos de Efectivo  
Al 31 de diciembre del 2016  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

|  | <u>2016</u>      | <u>2015</u>      |
|--|------------------|------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>   |                  |                  |
| Efectivo recibido de clientes  | 1,581,859        | 1,198,493        |
| Pagado proveedores y empleados   | (1,188,287)      | (405,834)        |
| Otros ingresos   | <u>14,752</u>    | <u>(28,098)</u>  |
| Total flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación                                   | <u>408,324</u>   | <u>764,561</u>   |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>   |                  |                  |
| Compra de Vehículos y equipos y total del flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión | <u>(350,072)</u> | <u>(764,361)</u> |
| <b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>   |                  |                  |
| Aumento neto de efectivo y bancos  | 58,252           | 200              |
| SalDOS al comienzo del año   | <u>1,000</u>     | <u>800</u>       |
| <b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>   | <u>59,252</u>    | <u>1,000</u>     |

  
\_\_\_\_\_  
Ing. Victor Traverso Montalvo  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
C.P.A. Julio Solís Franco  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida en la ciudad de Jaramijó - Ecuador mediante escritura pública de constitución el 27 de febrero de 2014, aprobada por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros con fecha 14 de marzo de 2014 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de marzo de 2014, con Registro único de contribuyente No. 1391815123001, fundada como sociedad anónima con domicilio principal en la ciudad de Jaramijó, Cantón Jaramijó, Provincia de Manabí y oficinas administrativas en la ciudad de Montecristi, pudiendo tener propiedades, establecimientos comerciales, industriales, agencias y sucursales, en cualquier otro lugar del país o del exterior.

El objeto social de la Compañía constituye principalmente el transporte de carga pesada a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica del Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, y demás reglamentos, y en cumplimiento a los mismos la Compañía podrá suscribir toda clase de contrato civiles y mercantiles permitidos por la Ley, relacionados a su objeto social.

Adicionalmente, la Compañía actualmente cuenta con 14 vehículos de carga pesada, entre ellos camiones y tráilers, dedicados a realizar operaciones de transporte de carga pesada, principalmente a compañías relacionadas del Grupo La Fabril.

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

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

**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. Base 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.

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

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.4. Efectivo y bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**2.5. Inventarios**

Incluye principalmente repuestos, aceites y herramientas utilizados para el mantenimiento de los camiones, cabezales y otros vehículos de transporte de carga pesada, estos son medidos al costo y enviados a resultados a medida de su uso.

**2.6. Otros activos**

Correspondiente a seguros pagados por anticipados, cuyas pólizas tienen cobertura de riesgo sobre sus propiedades y equipos, cuya vigencia es anual y se cargan a resultados de acuerdo a la vigencia de la póliza.

**2.7. Vehículos y equipos**

**2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento.**- Las partidas de vehículos y equipos se miden inicialmente por su costo.

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

**2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Después del reconocimiento inicial, los vehículos y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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

A continuación se presenta la principal partida de vehículos y equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

| <u>Ítems</u>       | <u>Vida útil (en años)</u> |
|--------------------|----------------------------|
| Muebles y Enseres  | 10                         |
| Tráilers           | 10                         |
| Equipos de cómputo | 3                          |
| Vehículo           | 5                          |
| Equipos de oficina | 10                         |

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

**2.8. 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 que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

**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. Servicios de transporte de carga pesada.**- Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes transportados; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.10. Gastos**

Se registran al costo histórico. Los gastos 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.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**2.11. Compensación de saldos y transacciones**

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

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

**2.12. Activos financieros**

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y 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 sus activos financieros como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.12.1. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.**- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

**2.13. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía**

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

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.

2.13.1. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

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

2.14. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

**3.1. Deterioro de activos**

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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

**3.2. Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración**

Algunos de los activos y pasivos de la Compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía determina las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía utiliza datos observables en el mercado en la medida en que esté disponible; y en ciertos casos del nivel 1 no se encuentran datos disponibles por lo cual, la Compañía utiliza tasadores calificados independientes para llevar a cabo la valoración. La comisión de valoración trabaja en estrecha colaboración con los peritos externos debidamente calificados para establecer las técnicas de valoración adecuadas y variables del mercado y el modelo. La Administración de la Compañía evalúa, reporta y explica la causa de las fluctuaciones en el valor razonable al final de cada período sobre los valores razonables en los activos y pasivos.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**4. EFECTIVO Y BANCOS**

Un resumen del efectivo y bancos es como sigue:

|        | ...Diciembre 31,... |              |
|--------|---------------------|--------------|
|        | <u>2016</u>         | <u>2015</u>  |
| Bancos | 59,138              | 1,000        |
| Caja   | <u>114</u>          | <u>-</u>     |
| Total  | <u>59,252</u>       | <u>1,000</u> |

*Bancos.*- Representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

**5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

|  | ...Diciembre 31,... |                |
|--|---------------------|----------------|
|  | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
| <i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>             |                     |                |
| Clientes   | -                   | 6,530          |
| Compañías relacionadas, ver nota 10.               | <u>203,009</u>      | <u>476,077</u> |
| Subtotal   | 203,009             | 482,607        |
| <i>Otras cuentas por cobrar</i>                    |                     |                |
| Anticipo a proveedores                             | 45,114              | -              |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas, ver nota 10 | 7,431               | -              |
| Anticipo y préstamos empleados                     | 4,912               | -              |
| Anticipo de viáticos                               | <u>1,968</u>        | <u>-</u>       |
| Total, ver nota 12.                                | <u>262,434</u>      | <u>482,607</u> |

*Anticipos a proveedores.*- incluyen principalmente el importe entregado al Sr. Edgar Solís por US\$40,000 por la compra de materiales de arrastres.

*Anticipo y préstamos empleados.*- representa préstamos entregados por la Compañía, los cuales son recuperados mediante descuentos en liquidación de nómina o mediante cancelaciones directas del personal en un plazo menor a 12 meses desde su entrega y no generan intereses.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

6. VEHÍCULOS Y EQUIPOS

Un resumen de vehículos y equipos es como sigue:

|                               | ...Diciembre 31,... |                  |
|-------------------------------|---------------------|------------------|
|                               | <u>2016</u>         | <u>2015</u>      |
| Costo                         | 1,114,433           | 764,361          |
| Depreciación acumulada        | <u>(424,320)</u>    | <u>(103,018)</u> |
| Total                         | <u>690,113</u>      | <u>661,343</u>   |
| <i>Clasificación:</i>         |                     |                  |
| Trailers                      | 618,764             | 661,343          |
| Vehículos                     | 66,795              | -                |
| Equipos de oficina            | 1,901               | -                |
| Equipos de cómputo y software | 1,380               | -                |
| Muebles y Enseres             | <u>1,273</u>        | <u>-</u>         |
| Total                         | <u>690,113</u>      | <u>661,343</u>   |

Los movimientos de vehículos y equipos fueron como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

COMPañÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

| <u>Costo</u>                       | <u>Muebles y<br/>enseres</u> | <u>Trailers</u>  | <u>Equipo de<br/>computo</u> | <u>Vehículos</u> | <u>Equipos de<br/>oficina</u> | <u>Total</u>     |
|------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | -                            | -                | -                            | -                | -                             | -                |
| Adiciones                          | -                            | <u>764,361</u>   | -                            | -                | -                             | <u>764,361</u>   |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | -                            | 764,361          | -                            | -                | -                             | 764,361          |
| Adiciones                          | <u>1,348</u>                 | <u>276,908</u>   | <u>2,147</u>                 | <u>67,600</u>    | <u>2,069</u>                  | <u>350,072</u>   |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | <u>1,348</u>                 | <u>1,041,269</u> | <u>2,147</u>                 | <u>67,600</u>    | <u>2,069</u>                  | <u>1,114,433</u> |
| <u>Depreciación acumulada</u>      |                              |                  |                              |                  |                               |                  |
| Saldos al 31 de diciembre del 2014 | -                            | -                | -                            | -                | -                             | -                |
| Depreciación                       | -                            | <u>(103,018)</u> | -                            | -                | -                             | <u>(103,018)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2015 | -                            | (103,018)        | -                            | -                | -                             | (103,018)        |
| Depreciación                       | <u>(75)</u>                  | <u>(319,487)</u> | <u>(767)</u>                 | <u>(805)</u>     | <u>(168)</u>                  | <u>(321,302)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | <u>(75)</u>                  | <u>(422,505)</u> | <u>(767)</u>                 | <u>(805)</u>     | <u>(168)</u>                  | <u>(424,320)</u> |

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

|   | ...Diciembre 31,... |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 2016                | 2015           |
| <u>Cuentas por pagar comerciales:</u>             |                     |                |
| Proveedores                                       | 115,694             | 44,200         |
| Compañías relacionadas, ver nota 10               | <u>120,265</u>      | <u>279,799</u> |
| Subtotal  | 235,959             | 323,999        |
| <u>Otras cuentas por pagar:</u>                   |                     |                |
| Otras cuentas por pagar relacionadas, ver nota 10 | 93,563              | 180,092        |
| Provisiones                                       | 31,852              | -              |
| Obligaciones con el IESS                          | <u>5,578</u>        | <u>1,247</u>   |
| Total, ver nota 12.                               | <u>366,952</u>      | <u>505,338</u> |

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2016, corresponden a saldos por pagar por la compra de bienes (materiales y suministros) y servicios a proveedores locales, estos saldos no generan intereses y tienen un plazo de vencimiento de 30 a 90 días.

Provisiones.- Incluyen provisión de facturas por pagar a compañía relacionada por concepto de reembolsos.

**8. IMPUESTOS**

*Pasivos del año corriente* - Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

|  | ...Diciembre 31,... |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 2016                | 2015       |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> |                     |            |
| Impuesto a la renta sociedades           | 3,526               | -          |
| Retenciones en la fuente                 | 3,116               | 207        |
| Impuesto al valor agregado               | <u>8</u>            | <u>-</u>   |
| Total                                    | <u>6,650</u>        | <u>207</u> |

*Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

|  | <u>2016</u>   | <u>2015</u>  |
|--|---------------|--------------|
| Utilidad según estados financieros antes de<br>Impuesto a la renta | 47,981        | 3,461        |
| <u>Más:</u>  |               |              |
| Gastos no deducibles (1)   | 51,720        | <u>874</u>   |
| Utilidad gravable  | <u>99,700</u> | <u>4,335</u> |
| Impuesto a la renta causado (2)                                    | <u>21,934</u> | <u>737</u>   |
| Anticipo calculado (3) (2)   | 7,697         | -            |
| Impuesto a la renta corriente cargado a resultados                 | <u>21,934</u> | <u>737</u>   |

(1) Al 31 de diciembre del 2016, los gastos no deducibles incluyen principalmente US\$42,882 correspondientes a valores registrados en costos o gastos que no se sometieron a retención en la fuente (Art. 35 RALRTI, numeral 8).

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

(3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2016, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$7,697 e impuesto a la renta causado por US\$21,934 (en el 2015: US\$737). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$21,934 como impuesto a la renta del año fiscal 2015 (en el 2015: US\$737), entre los dos el mayor.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

**Aspectos Tributarios.-** Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal - Con fecha 29 de diciembre del 2014 se promulgó la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

**Deducibilidad de Gastos**

En el caso de activos revaluados, el gasto por depreciación de activos revaluados no será deducible.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

Se establece una deducción del 150% adicional por un período de dos años sobre las remuneraciones y aportes que se realice al IESS para el caso de adultos mayores y migrantes mayores de 40 años que hayan retornado al país.

Se eliminan las condiciones que actualmente dispone la Ley de Régimen Tributario Interno para la eliminación de los créditos incobrables y se establece que las mismas se determinarán vía Reglamento.

Vía reglamento se establecerán los límites para la deducibilidad de gastos de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría en general, efectuado entre partes relacionadas.

Se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, determinando que el Reglamento establecerá los casos y condiciones. Las normas tributarias prevalecerán sobre las contables y financieras.

**Incentivos tributarios**

Mediante el Suplemento del Registro Oficial No. 759, del 02 de Mayo del 2016, aprobado por la Asamblea Nacional, se puso en vigor LA LEY ORGÁNICA DE SOLIDARIDAD Y DE CORRESPONSABILIDAD CIUDADANA, PARA LA RECONSTRUCCIÓN Y REACTIVACIÓN DE LAS ZONAS AFECTADAS POR EL TERREMOTO DEL 16 de abril del 2016, en el cual resalta incentivos para las compañías domiciliadas en la zona afectada de Manabí y Esmeraldas, o que mantengan actividades dentro de este territorio.

Dentro de los incentivos detallados, se encuentran:

- Exoneración del Impuesto a la renta por cinco años, contados desde el primer año en que se generen ingresos atribuibles, para las Inversiones productivas que se realicen en los siguientes dos años, en Manabí y en Esmeraldas.
- Rebaja en el Anticipo del Impuesto a la Renta (AIR) del año 2016, para las entidades del sistema financiero, en proporción al monto de créditos otorgados desde abril 16 a diciembre 31 de 2016, cuyo destino sea Manabí y Esmeraldas.
- Exoneración del impuesto a la renta del 2017 y 2018, sobre los ingresos obtenidos por entidades del sistema financiero nacional; por los créditos otorgados desde abril 16 a diciembre 31 de 2017, cuyo destino sea Manabí y Esmeraldas.
- Remisión del 100% de interés, multas y recargos, de toda obligación tributaria y fiscal vencida a la fecha de vigencia de la Ley, para los sujetos pasivos que hayan sufrido afectación económica directa en sus activos por el terremoto y que hasta 2 años paguen la totalidad del capital, con domicilio tributario principal en Manabí y Esmeraldas. También aplica para aquellos contribuyentes cuya actividad económica principal se desarrolle en esos territorios.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

- Exoneración del saldo del impuesto a la renta 2015 a los sujetos pasivos que hayan sufrido afectación económica directa en sus activos por el terremoto, domiciliados en Manabí y Esmeraldas. Los que ya hubieren pagado dicho saldo tendrán derecho a la devolución del mismo, sin intereses, como lo señale el SRI mediante Resolución.
- Suspensión de plazos de los procesos administrativos tributarios en Manabí y Esmeraldas, que se encontraban recurriendo al momento del terremoto.
- Suspensión de plazos de los procesos administrativos tributarios en Manabí y Esmeraldas, que se encontraban ocurriendo al momento del terremoto.

**9. PATRIMONIO**

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2016, el capital social está constituido por 800 acciones a un valor nominal de US\$1.

Resultados acumulados.- Un detalle de los resultados acumulados es como sigue:

|                       | ...Diciembre 31,... |              |
|-----------------------|---------------------|--------------|
|                       | 2016                | 2015         |
| Resultados acumulados | 1,924               | (800)        |
| Resultados del año    | <u>26.046</u>       | <u>2.724</u> |
| Total                 | <u>27.970</u>       | <u>1.924</u> |

**10. PRINCIPALES TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2016 son como siguen:

|   | ...Diciembre 31,... |                |
|---|---------------------|----------------|
|   | 2016                | 2015           |
| <u>Activos corrientes</u>                               |                     |                |
| <u>Cuentas por Cobrar comerciales, (nota 5)</u>         |                     |                |
| La Fabril S.A.  | 182,853             | 276,472        |
| Gondi S.A.  | 20,156              | 15,285         |
| Extratora Agrícola Rio Manso S.A.                       | _____               | <u>184.320</u> |
| Total cuentas por cobrar comerciales                    | <u>203.009</u>      | <u>476.077</u> |
| <u>Otras cuentas por Cobrar comerciales, ( nota 5)</u>  |                     |                |
| Gondi S.A. y total otras cuentas por cobrar comerciales | <u>7.431</u>        | _____          |
| Total cuentas por cobrar a compañías relacionadas       | <u>210.440</u>      | <u>476.077</u> |

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Pasivos corrientes

Cuentas por Pagar corriente y no corriente. (ver nota 7)

|  |                |                  |
|--|----------------|------------------|
| La Fabril S.A.                                   | 866,331        | 1,146,077        |
| Gondi S.A.                                       | 1,774          | -                |
| Extratora Agrícola Rio Manso Exa S.A.            | -              | 4,970            |
| Total cuentas por pagar corriente y no corriente | <u>868,105</u> | <u>1,151,047</u> |

11. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos por su naturaleza es como sigue:

|                                   | ...Diciembre 31,... |                |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                   | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
| Gastos de administración y ventas | 1,476,402           | 455,049        |
| Gastos financieros                | <u>72,229</u>       | <u>28,097</u>  |
| Total                             | <u>1,548,631</u>    | <u>483,146</u> |

Un detalle de los gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

|                                   | ...Diciembre 31,... |                |
|-----------------------------------|---------------------|----------------|
|                                   | <u>2016</u>         | <u>2015</u>    |
| Mantenimiento y reparación        | 412,865             | 179,939        |
| Depreciación                      | 321,302             | 103,018        |
| Sueldos y beneficios sociales     | 307,409             | 100,285        |
| Combustibles y lubricantes        | 231,972             | 12,610         |
| Seguros                           | 100,128             | 44,388         |
| Gastos financieros                | 72,229              | 28,097         |
| Alimentación                      | 34,148              | -              |
| Impuestos, contribuciones y otros | 17,907              | 9,680          |
| Servicios y honorarios            | 12,797              | 4,518          |
| Gastos de viaje                   | 12,389              | -              |
| Transporte y movilización         | 10,602              | -              |
| Participación a trabajadores      | 8,467               | 611            |
| Servicios básicos y adicionales   | 6,356               | -              |
| Otros gastos                      | <u>60</u>           | <u>-</u>       |
| Total                             | <u>1,548,631</u>    | <u>483,146</u> |

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

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.  
TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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 de la compañía, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Comité Ejecutivo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

**12.1.1. Riesgo de liquidez.-** La Gerencia es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Alta Gerencia de la compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia General pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

**12.1.2. Riesgo de capital.-** La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará 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.

**12.2. Categorías de instrumentos financieros**

La Compañía mantiene los siguientes activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado:

|  | ... Diciembre 31... |           |           |           |
|--|---------------------|-----------|-----------|-----------|
|  | 2016                | No        | 2015      | No        |
|  | Corriente           | Corriente | Corriente | Corriente |
| <i>Activos financieros mantenidos al costo amortizado:</i> |                     |           |           |           |
| Efectivos y bancos, ver nota 4                             | 59,252              | -         | 1,000     | -         |
| Cuentas por cobrar, ver nota 5                             | 262,434             | -         | 482,607   | -         |
| Total activos financieros medidos al costo Amortizado      | 321,686             | -         | 483,607   | -         |

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**  
**TRANSMONSERRATE**

Notas a los Estados Financieros

Por el período terminado el 31 de diciembre del 2016

(En dólares de los Estados Unidos de América)

---

*Pasivos financieros medidos al*

*costo amortizado, ver nota 7*

Cuentas por pagar y total

pasivos financieros medidos al

costo amortizado

366,952

654,277

505,338

691,156

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

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 16 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE en mayo 24 del 2017 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia y Accionistas de COMPAÑÍA DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A. TRANSMONSERRATE, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

---