

## **CIA. DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA VIRGEN DE MONSERRATE S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía de Transporte de Carga Pesada Virgen de Monserrate S.A., es una Compañía Anónima constituida en el Ecuador en febrero 27 del 2014, en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, Republica del Ecuador mediante autorización Resolución No.SC-IRP-14-125 del 14 de marzo del año 2014 inscrito en el Registro Mercantil del Canton Portoviejo fojas 169-186 con el número (21) del Registro Mercantil tomo (1) anotada en el Libro Repertorio Mercantil tomo (1) con el número (32) y anotada en el Libro Repertorio General tomo (1) con el número (318) y respectivos libros índices general literales "C" "C" "N" "M" del 20 de marzo del 2014, la Compañía tiene como objeto social dedicarse exclusivamente al servicio de transporte de carga pesada a nivel nacional.

El 27 de Febrero del 2014 se constituyó la compañía con las siguientes aportaciones de los accionistas:

<b><u>ASOCIADA</u></b>	<b><u>VALOR DE INVERSION</u></b>	<b><u>% PARTICIPACION</u></b>
Agricola El Naranjo S. A.	\$ 100,00	12,50 %
Energy & Palma ENERGYPALMA S.A.	\$ 100,00	12,50 %
Extractora Agricola Rio Manso EXA S. A.	\$ 100,00	12,50 %
Inmobiliaria Montecristi S.A. INMONTECRISTI	\$ 100,00	12,50 %
Gondi S. A.	\$ 100,00	12,50 %
INMORIEC Agricola Inmobiliaria Oriente S.A.	\$ 100,00	12,50 %
La Fabril S. A.	\$ 200,00	25,00 %

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

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

##### **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía de Transporte de Carga Pesada Virgen de Monserrate S. A. han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos.

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

### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### **2.4 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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

### **2.5 Inventarios**

Los inventarios son medidos al costo ó valor neto realizable, el menor. Son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado menos todos los costos y gastos de distribución y venta.

### **2.6 Propiedades, planta y equipos**

#### **2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente a su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración de la Compañía.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

#### **2.6.2 Medición posterior al reconocimiento inicial: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipos, excepto terrenos, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos son presentados a sus valores revaluados menos cualquier importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia por un período independiente



debidamente calificado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos, si hubiere.

El saldo de revaluación de terrenos incluido en el patrimonio es transferido directamente a resultados acumulados, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

#### **2.6.4 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Partidas</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinarias y equipos de Transporte Pesado	5
Muebles y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

#### **2.6.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

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

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

#### **2.7 Cuentas por pagar**

Las 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.

## 2.8 *Impuestos*

El gasto por impuesto a la renta equivale a la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido, si hubiere.

### 2.8.1 *Impuesto corriente*

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### 2.8.2 *Impuestos diferidos*

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### 2.8.3 *Impuestos corrientes y diferidos*

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## 2.9 *Provisiones*

Las 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.

## **2.10 Beneficios a empleados**

### **2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período por un actuario independiente debidamente calificado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

### **2.10.2 Participación a trabajadores**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

## **2.11 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen 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.

## **2.12 Costos y Gastos**

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

## **2.13 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.

## **2.14 Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que origina simultáneamente, un activo financiero en una empresa y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado de situación financiera son: efectivo, cuentas por cobrar y por pagar comerciales, cuentas por pagar a

partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y por pagar (excepto el impuesto a la renta), y obligaciones financieras (corriente y largo plazo). Las políticas contables para su reconocimiento y medición se describen en las correspondientes notas de políticas contables.

El reconocimiento inicial de un activo o pasivo financiero que no se lleve a valor razonable concierne a cambios en ganancias y pérdidas, será a su valor razonable más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra con emisión del instrumento financiero.

La clasificación de un instrumento financiero como pasivo financiero o como instrumento de patrimonio se hace de conformidad con la esencia del acuerdo contractual que los origina. Los intereses, pérdidas y ganancias relacionados con un instrumento financiero clasificado como pasivo financiero se reconocen como gasto o ingreso.

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

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

#### 2.15 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsiguientes.

#### 2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre	

	participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios Conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas normas y enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de la siguiente manera:

	...Diciembre 31... <u>2015</u> (en U.S. dólares)
Bancos Locales y Exterior	1,000.00
<b>Total</b>	<b><u>1,000.00</u></b>

Al 31 de diciembre del 2015, representa depósito en un banco local.

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por cobrar están conformadas así:

	...Diciembre 31... <u>2015</u> (en U.S. dólares)
Clientes Locales	7,659.05
Compañías Relacionadas	474,948.32
<b>Total</b>	<b><u>482,607.37</u></b>



## 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Las propiedades, planta y equipos de la Compañía se clasifican de la siguiente manera:

	...Diciembre 31... 2015 (en U.S. dólares)
Costo o valuación	764,361.42
Depreciación acumulada	<u>(103,017.75)</u>
<b>Total</b>	<b><u>661,343.67</u></b>
<i>Clasificación:</i>	
Maquinarias y Equipos de transporte pesado	661,343.67
<b>Total</b>	<b><u>661,343.67</u></b>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios e instalaciones	Maquinarias y Transporte Pesado	Muebles y equipos	Vehículos	Obras en proceso	Total
	(en miles de U.S. dólares)						
<i>Costo:</i>							
Enero 1, 2015							
Adquisiciones	-	-	764,361.42	-	-	-	764,361.42
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-
Activaciones	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones a inversión	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a propiedades de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Diciembre 31, 2015			<u>764,361.42</u>				<u>764,361.42</u>

Al 31 de diciembre del 2015, adquisiciones incluye principalmente 8 cabezales marca *Freightliner*

	Edificios e instalaciones	Maquinarias y Transporte Pesado	Muebles y equipos	Vehículos	Total
	(en U.S. dólares)				
<i>Depreciación:</i>					
Enero 1, 2015					
Ventas					
Gasto por depreciación		<u>(103,017.75)</u>			<u>(103,017.75)</u>
Diciembre 31, 2015	=	<u>(103,017.75)</u>	=	=	<u>(103,017.75)</u>

## 6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015, las cuentas por pagar se conforman así:

	...Diciembre 31... <u>2015</u> (en U.S. dólares)
Proveedores Locales	44.200.22
Proveedores Relacionados	459.891.40
<b>Total</b>	<b><u>504,091.62</u></b>

**Proveedores Locales** - Al 31 de diciembre del 2015, proveedores locales incluye facturas por compras, seguros de maquinarias y equipos y mantenimientos de maquinarias y equipos, los cuales no generan intereses y tienen vencimiento hasta 180 días.

**Proveedores Relacionados** - Al 31 de diciembre del 2015, proveedores Relacionados representan saldos por mantenimientos, abastecimiento de combustible, los cuales tienen vencimientos de 30 días y no generan intereses.

## 7. IMPUESTOS

### 7.1 *Impuesto a la renta reconocido en los resultados*

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2015, la Compañía registró en resultados US\$736.93 en cantidad de impuesto a la renta.

7.2 **Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

## 8. OBLIGACIONES ACUMULADASg

	... Diciembre 31, ... <u>2015</u> (en U.S. dólares)
Participación a trabajadores	610.71
Beneficios sociales	<u>6.228.21</u>
<b>Total</b>	<b><u>6,838.92</u></b>

### *Participación a Trabajadores*

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a la utilidad contable antes del impuesto a la renta. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	... Diciembre 31... <u>2015</u> (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	. 0.00
Provisión	610.71
Pagos	0.00
<i>Saldos al final del año</i>	<u>610.71</u>

## 9. PATRIMONIO

### *9.1 Capital Social*

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social autorizado consiste de 800 acciones respectivamente, de \$ 1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a dividendos.



Compañía de Transporte de Carga Pesada Virgen de Monserrate S.A., es una Compañía Anónima constituida en el Ecuador en febrero 27 del 2014, en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí, Republica del Ecuador mediante autorización Resolución No.SC-IRP-14-125 del 14 de

marzo del año 2014 inscrito en el Registro Mercantil del Canton Portoviejo fojas 169-186 con el número (21) del Registro Mercantil tomo (1) anotada en el Libro Repertorio Mercantil tomo (1) con el número (32) y anotada en el Libro Repertorio General tomo (1) con el numero (318) y respectivos libros índices general literales "C" "C" "N" "M" del 20 de marzo del 2014.

## 10. INGRESOS POR SERVICIOS DE TRANSPORTE

Al 31 de diciembre del 2015, la compañía realizo ventas por servicios de transporte valoradas en US\$ 486.652.37.

## 11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2015</u> (en U.S dólares)
Costo del servicio de transporte	406,392.86
Gastos de administración, ventas y financiero	<u>76,188.28</u>
<b>Total</b>	<b><u>482,581.14</u></b>

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

	... Diciembre 31, ... <u>2015</u> (en U.S. dólares)
Gastos de administración y ventas	48,091.08
Gastos financieros	<u>28,097.20</u>
<b>Total</b>	<b><u>76,188.28</u></b>

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



Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 05 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

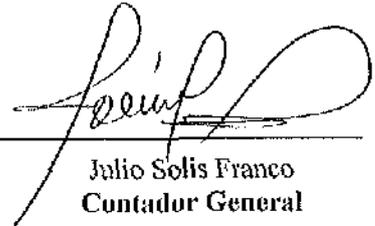
### 13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 05 del 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



---

Victor Traverso Montalvo  
Representante Legal



---

Julio Solis Franco  
Contador General