

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

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía de Transporte de Carga Pesada Virgen de Monserrate S.A. Transmonserrate ("La Compañía") fue constituida mediante escritura pública celebrada el 27 de febrero de 2014 en la ciudad de Jaramijó – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de marzo de 2014 bajo el repertorio No. 318.

Su actividad principal es 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 contratos civiles y mercantiles permitidos por la Ley, relacionados a su objeto social.

Las oficinas y su domicilio principal se encuentran en la ciudad de Jaramijó en la provincia de Manabí.

La Compañía actualmente cuenta con 16 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.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda Funcional

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

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

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

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, excepto por las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

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

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

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

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

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

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

2.4 Propiedades y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento.- Se miden inicialmente por su costo, y comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento:

Modelo del costo

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

ESPACIO EN BLANCO

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

Modelo de revaluación

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

Cualquier aumento en la revaluación de los edificios se reconoce en otro resultado integral y se acumulan en el patrimonio bajo la denominación de reserva por revaluación de propiedades y equipos. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los edificios e instalaciones es registrada en resultados.

El saldo de la revaluación de propiedades y equipos incluido en el patrimonio será transferido directamente a las utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

2.4.3 Métodos de depreciación, vidas útiles.– El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la siguiente vida útil estimada:

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

ESPACIO EN BLANCO

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

2.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo 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 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. Durante el año 2017, no se determinaron ajustes por deterioro de los activos tangibles y/o intangibles, que deban ser registrados en los estados financieros de la Compañía.

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente, el cual se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

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

2.7 Provisiones

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

2.8 Beneficios a trabajadores

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

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

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

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

2.9 Reconocimiento de ingresos por servicios

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

2.9.1 Ingresos operacionales por servicio de transporte de carga pesada.- Se reconocen cuando la Compañía trasfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados del servicio de transporte de bienes. Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicio de carga pesada, pueda ser estimado con fiabilidad, la Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la misma al final del periodo sobre el que se informa.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes: (a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad, (b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción,

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

(c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y (d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

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

2.10 Gastos

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

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos ni pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una norma, contempla la posibilidad de compensación.

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

2.12 Instrumentos financieros (activos financieros)

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

Método de la tasa de interés efectiva.- El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante.

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

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

2.12.1 Efectivo y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos en cuenta de instituciones financiera locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

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

La Administración de la Compañía realiza periódicamente un análisis con el objetivo de constituir una provisión por incobrabilidad para reducir el saldo de cuentas por cobrar a su valor de probable realización.

La referida provisión se constituye en función de la probabilidad de recuperación de todos los rubros que componen las cuentas por cobrar, iniciando el reconocimiento de provisión por incobrabilidad para aquellos importes vencidos mayores a 180 días en adelante, sobre la base de análisis de cada cliente.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.12.3 Otros activos financieros.- Son reconocidos inicialmente al costo y para el reconocimiento posterior se miden al costo amortizado bajo el método de la tasa de interés efectiva. Los activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado separado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

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

2.12.4 Deterioro de valor de los activos financieros.- Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

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

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

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

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

2.12.5 Baja de activos financieros.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.13 Instrumentos financieros (pasivos financieros)

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

2.13.1 Préstamos.- Representan pasivos financieros con instituciones financieras locales que se reconocen inicialmente al costo, neto de los costos de la transacción incurridos.

Estos préstamos están medidos y se registran subsecuentemente en su totalidad a su costo amortizado, y se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera, y que se clasifica como pasivo no corriente.

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

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

2.14 Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (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.

2.15 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual.

Durante el año en curso, la Compañía ha evaluado la aplicación de las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que fueron mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Modificaciones a la NIC 7 Iniciativa de revelación

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

De acuerdo con las disposiciones del periodo de transición de estas modificaciones, la Compañía ha revelado información comparativa para el período anterior. La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas

La Compañía ha evaluado la aplicación de estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran cómo una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido ningún impacto en los estados financieros de la Compañía en razón que la Administración evalúa la suficiencia de las ganancias fiscales futuras de una manera que es consistente con estas modificaciones.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas.

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas en razón que aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha (*)</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos.	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28.	Enero 1, 2018

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

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha (*)</u>
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

(*) Efectivas a partir de periodos que inicien en o después de la fecha indicada. Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

La NIIF 15 establece un solo modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso en la medida que represente la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de esos bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución o desempeño en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución del contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación de ejecución.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

3. EFFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2017, incluye principalmente saldos en instituciones financieras locales por US\$328,341 (US\$59,252 en el año 2016), los cuales no generan intereses y sin restricciones de disponibilidad.

4. CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Anticipos a proveedores	346,689	45,114
Relacionadas, Nota 16	85,842	210,440
Clientes locales	15,246	-
Otros	<u>11,283</u>	<u>6,880</u>
Total	<u>459,060</u>	<u>262,434</u>

Al 31 de diciembre del 2017, anticipos a proveedores incluyen principalmente desembolsos de efectivo entregados a terceros como sigue: US\$194,400 al Sr. José Tobón Rojas para la fabricación de bañeras semirremolques de descarga vertical y US\$105,000 al Sr. Byron Flores Rivadeneira para la fabricación de equipos de carga pesada.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo o revaluación	1,102,784	1,114,433
Depreciación acumulada	<u>(696,949)</u>	<u>(424,320)</u>
Total	<u>405,835</u>	<u>690,113</u>

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

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

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Clasificación:		
Equipo caminero móvil y vehículos	401,369	685,559
Equipos de oficina	3,035	1,901
Muebles y enseres	971	1,273
Equipos de computación	<u>460</u>	<u>1,380</u>
Total	<u>405,835</u>	<u>690,113</u>

Los movimientos de propiedades y equipos son como sigue:

	<u>Equipo caminero móvil y vehículos</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
ENERO 1, 2016	764,361	-	-	-	764,361
Adiciones	<u>344,508</u>	<u>2,069</u>	<u>1,348</u>	<u>2,147</u>	<u>350,072</u>
DICIEMBRE 31, 2016	1,108,869	2,069	1,348	2,147	1,114,433
Adiciones	98,512	1,269	-	-	99,781
Bajas	(143,286)	-	-	-	(143,286)
Activación	<u>31,856</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,856</u>
DICIEMBRE 31, 2017	<u>1,095,951</u>	<u>3,338</u>	<u>1,348</u>	<u>2,147</u>	<u>1,102,784</u>
<u>Depreciación:</u>					
ENERO 1, 2016	(103,018)	-	-	-	(103,018)
Depreciación	<u>(320,292)</u>	<u>(168)</u>	<u>(75)</u>	<u>(767)</u>	<u>(321,302)</u>
DICIEMBRE 31, 2016	(423,310)	(168)	(75)	(767)	(424,320)
Depreciación	(392,904)	(135)	(302)	(920)	(344,261)
Bajas	<u>71,632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71,632</u>
DICIEMBRE 31, 2017	<u>(684,582)</u>	<u>(303)</u>	<u>(377)</u>	<u>(1,687)</u>	<u>(696,949)</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Durante el año 2017:

- Adiciones, incluyen principalmente compra de un tráiler de marca Freightliner por US\$95,200.
- Bajas, corresponden principalmente a la venta de lo siguiente: (1) dos camiones marca Hino Motors por US\$19,500 y US\$16,000 (2) un camión Mitsubishi por US\$12,000 y (3) pérdida total de un tráiler marca Freightliner por US\$95,185 declarado como tal ante la compañía aseguradora.

6. PRÉSTAMO

Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a importe de US\$700,000 recibido del Banco Guayaquil S.A. con fecha 14 de diciembre del 2017 a un plazo de 1,800 días y tasa de interés promedio anual del 7.50% pagaderos mensualmente.

7. CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Relacionadas, Nota 16	304,020	868,105
Proveedores	57,792	147,546
Otros	<u>7,950</u>	<u>5,578</u>
Total	<u>369,762</u>	<u>1,021,229</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	318,838	366,952
No corriente	<u>50,924</u>	<u>654,277</u>
Total	<u>369,762</u>	<u>1,021,229</u>

8. BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/17</u>
Jubilación patronal	33,729
Bonificación por desahucio	<u>12,014</u>
Total	<u>45,743</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Bonificación por desahucio. - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

La Compañía registró con cargo a los resultados acumulados US\$34,005 que corresponde al saldo de beneficios definidos determinado por el perito actuarial independiente para el cierre de año 2016. Los importes individuales son: jubilación patronal y bonificación por desahucio por US\$25,143 y US\$8,862, respectivamente, los cuales por ser importes inmateriales no se restablecieron las cifras de los estados financieros.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del trabajador y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de los referidos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a los resultados integrales en el período en que se producen, durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes. Durante el año 2017, se reconocieron en los resultados integrales US\$1,416.

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

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

Si la tasa de descuento varía en 0.5 puntos (mayor o menor), la obligación por beneficios definidos incrementaría por US\$3,597 (disminuiría por US\$3,965).

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Si los incrementos salariales esperados (aumentan o disminuyen) en 0.5 puntos, la obligación por beneficios definidos, incrementaría por US\$4,030 (disminuiría por US\$3,689).

Si la tasa de rotación (aumenta o disminuye) por un año tanto para hombres como para mujeres, la obligación por beneficios definidos aumentaría en US\$2,052 (disminuiría en US\$2,091).

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

Es importante mencionar que, en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Para los años 2017 y 2016 las tasas de descuento y tasa esperada de incremento salarial fueron de 4.02% y 2.50% respectivamente.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a los referidos planes de jubilación patronal son los siguientes:

	<u>2017</u>
Costo laboral	<u>8,959</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta sociedades	19,215	3,526
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA	<u>1,618</u>	<u>3,124</u>
Total	<u>20,833</u>	<u>6,650</u>

Los valores por pagar por concepto de pasivos por impuestos corrientes son liquidados en el momento de la presentación y pago de las declaraciones de impuestos correspondientes.

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

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

9.2 Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	94,165	47,981
Otras rentas exentas (1)	(76,528)	-
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles (2)	116,149	51,720
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	35,636	-
Participación atribuible a otros ingresos exentos	<u>6,134</u>	<u>-</u>
Base imponible	<u>175,556</u>	<u>99,701</u>
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados	<u>38,622</u>	<u>21,934</u>

Durante el año 2017:

- (1) Otras rentas exentas incluyen principalmente US\$76,528 por indemnización de pérdida total en siniestro de cabezales.
- (2) Gastos no deducibles incluye principalmente: (2.1) US\$49,458 por gastos no sustentados con comprobante de venta autorizados; (2.2) US\$40,782 provisión de beneficios sociales respaldado con estudio actuarial (menores a 10 años).
- (3) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (4) El Gobierno nacional en el año 2017 y 2016 bajo Decreto Presidencial No. 1342 y no.1106 por motivo del terremoto ocurrido el pasado 16 de abril del 2016, exoneró a los contribuyentes domiciliados en la provincia de Manabí y Esmeraldas del pago del anticipo de Impuesto a la renta del año 2016 y 2017.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2017, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto a la determinación de gastos deducibles, ingresos exentos y otros.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ASPECTOS TRIBUTARIOS:

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

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

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

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIAS

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

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

11.1 Gestión de riesgos financieros

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Alta Gerencia, que permiten identificar estos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar las referidas medidas y controlar su efectividad.

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

11.1.1 Riesgo de crédito.– Se refiere al riesgo que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, con el propósito de mitigar el riesgo de pérdidas financieros ocasionada por incumplimientos. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

11.1.2 Riesgo de liquidez. – La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. Ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados, reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

El objetivo de la administración de este riesgo de mercado es de administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad. Las exposiciones del riesgo del mercado se miden usando el valor en riesgo complementado con un análisis de sensibilidad. Durante el año 2017, no ha habido cambios en la exposición de la Compañía a los riesgos del mercado o la forma en la cual estos riesgos son manejados y medidos.

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

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

11.2 Categorías de instrumentos financieros.

El detalle de los activos y pasivos financieros medidos y registrados al costo amortizado por la Compañía fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Efectivo y bancos, Nota 3	328,341	59,252
Cuentas por cobrar, Nota 4	<u>459,060</u>	<u>262,434</u>
Total	<u>787,401</u>	<u>321,686</u>
<u>Pasivo financiero:</u>		
Cuentas por pagar, Nota 7	369,762	1,021,229
Préstamos, Nota 6	<u>700,000</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,069,762</u>	<u>1,021,229</u>

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

12. PATRIMONIO

12.1 Capital social.– El capital social consiste en 800 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción, y un derecho a los dividendos.

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

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

12.2 Resultados acumulados.- Un resumen es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Resultados acumulados Distribuible	83,513	27,970
Otro resultado integral, Nota 8	(1,416)	-
Otros, Nota 8	<u>(34,005)</u>	<u>-</u>
Total	<u>48,092</u>	<u>27,970</u>

Al 31 de diciembre del 2017:

- **Resultados acumulados.-** Incluye principalmente las utilidades acumuladas obtenidas desde el año 2015 hasta la presente fecha.
- **Otro resultado integral.-** Representa la perdida actuarial originada por la medición de la provisión de beneficios definidos del año. Las ganancias o pérdidas que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados integrales durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los trabajadores.

13. INGRESOS OPERACIONALES, NETO

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicio de transporte	1,774,197	1,585,094
Notas de crédito	<u>-</u>	<u>(3,235)</u>
Total	<u>1,774,197</u>	<u>1,581,859</u>

Durante el año 2017, los ingresos operacionales resultan de servicio de transporte de carga pesada brindados a entidades relacionadas del Grupo La Fabril.

14. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Operativos	1,478,403	1,326,375
Administración	186,282	150,027
Financieros	<u>50,367</u>	<u>72,229</u>
Total	<u>1,715,052</u>	<u>1,548,631</u>

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

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Mantenimientos y repuestos	389,824	421,383
Sueldos y beneficios sociales	377,190	306,824
Depreciaciones, Nota 5	344,261	321,302
Combustibles y lubricantes	311,719	232,018
Seguros	85,014	110,666
Transporte y movilización	54,403	662
Intereses	49,452	72,133
Alimentación	40,678	34,148
Participación a trabajadores	16,617	8,467
Servicios básicos	13,034	6,231
Impuestos, contribuciones y otros	13,026	22,198
Gastos de viaje	6,972	12,152
Pérdidas por venta de vehículo	6,026	-
Comisiones	915	96
Otros	<u>5,921</u>	<u>351</u>
Total	<u>1,715,052</u>	<u>1,548,631</u>

Durante el año 2017:

- Mantenimientos y repuestos incluye principalmente mantenimientos preventivos por US\$196,959 (US\$233,605 en el año 2016), mantenimientos correctivos por US\$114,030 (US\$165,255 en el año 2016) y repuestos para camiones y tráilers por US\$78,834 (US\$22,524 en el año 2016).
- Sueldos y beneficios sociales incluye principalmente sueldos a los trabajadores por US\$181,529 (US\$148,813 en el año 2016), bonos por desempeño por US\$86,506 (US\$67,055 en el año 2016) y pago de beneficios sociales por US\$113,283 (US\$87,173 en el año 2016).
- Combustibles y lubricantes incluye principalmente combustible para camiones, tráilers y vehículos por US\$296,290 (US\$225,373 en el año 2016).

15. PRINCIPALES SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2017, los principales saldos con partes relacionadas efectuadas de común acuerdo entre las partes incluyen las siguientes:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
La Fabril S.A.	85,842	182,853
Gondi S.A.	<u>-</u>	<u>27,587</u>
Total	<u>85,842</u>	<u>210,440</u>

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

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

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
La Fabril S.A.	304,020	774,541
Gondi S.A.	<u>-</u>	<u>1,774</u>
Total	<u>304,020</u>	<u>868,105</u>

Al 31 de diciembre del 2017, la cuenta por pagar con la Fabril S.A. se origina por la compra de cabezales de transporte pesado, devengan intereses y tiene un vencimiento establecido en contrato de compraventa.

De acuerdo con las políticas contables Corporativas, las cuentas por cobrar y por pagar entre partes relacionadas no pueden ser compensadas contablemente sin la autorización de Casa Matriz.

16. COMPROMISOS

Contrato civil de ejecución de obra cierta

- Con fecha 18 de diciembre del 2017, se suscribió un contrato entre la Compañía de Transporte de Carga Pesada Virgen de Monserrate S.A. Transmonserrate (Contratante) y el Sr. Byron Gustavo Flores Rivadeneira (Contratista).

El contratante requiere los servicios del contratista para la fabricación de 8 equipos de carga larga pesada que incluya carrete tipo chasis.

El precio total por la obra contratada es de US\$176.000, el contratante pagará un anticipo del 60% del valor total y el 40% restante será cancelado a la entrega de la totalidad de la obra.

- Con fecha 18 de diciembre del 2017, se suscribió un contrato entre la Compañía de Transporte de Carga Pesada Virgen de Monserrate S.A. Transmonserrate (Contratante) y el Sr. José Saúl Tobón Rojas (Contratista).

El contratante requiere los servicios del contratista para la construcción de 4 bañeras semirremolque de descarga vertical.

El precio total por la obra contratada es de US\$289,286 más IVA, el contratante pagará un anticipo del 60% del valor total y el 40% restante será cancelado a la entrega de la totalidad de la obra.

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

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(En dólares de los Estados Unidos de América)

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

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

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados por la Administración de la Compañía el 27 de abril del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones adicionales.
