

“JARRIN CARRERA CÍA LTDA.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía “JARRÍN CARRERA CIA. LTDA.” Se constituyó el 25 de abril de 1988, en la Notaría 28 del Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín e Inscrita en el Registro Mercantil de Quito, bajo el No. 6325, el 14 de junio del mismo año, fecha desde la cual opera en el Ecuador. Su domicilio es la ciudad del Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha del Cantón Quito. En la actualidad su capital incrementado es de \$ 530.000,00 dólares de los Estados Unidos de Norte América, legalmente constituido en escritura Pública del 29 de Julio del 2009 ante el Notario Vigésimo Noveno Dr. Rodrigo Salgado Valdez, está compuesta por 530.000 participaciones de un dólar cada uno y conformada por los siguientes Socios:

SOCIOS	NO. DE PARTICIPACIONES	VALOR USD \$	PORCENTAJE %
Camilo Alberto Jarrin Carrera	519.326	519.326.00	97.98
Irene Elizabeth Jarrin Cedeño	5.300	5.300.00	1
Lorena Patricia Jarrin Cedeño	5.300	5.300.00	1
Nancy Elizabeth Cedeño Molina	69	69.00	0.02
TOTALES	530.000	\$530.000.00	100%

El objeto Social de la compañía es el transporte de carga, utilizando para ello vehículos de gran capacidad al servicio de sus clientes que están concentrados en importantes Empresas Públicas y Privadas

La comercialización de sus servicios es dentro y fuera del país, está destinado a transportar: combustible de uso aéreo, marítimo y terrestre, el transporte de gas de uso industrial, doméstico y químico, al granel o parcial.

La Compañía se sujeta y da estricto cumplimiento de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial de la República del Ecuador

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación. - Los estados financieros adjuntos de "JARRIN CARRERA CÍA LTDA." Comprenden: los Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y notas a los estados financieros, por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en idioma castellano y la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense) Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cuál generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros, las mejoras anuales que se han realizado a las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF 2017, así como nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente se indican seguidamente:

<u>Mejoramientos anuales Ciclo 2012-2014</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 1	Presentación de estados Financieros: Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
NIC 19	Beneficios a los empleados	Enero 1, 2016
NIIF 16 y NIC 38	Enmiendas para aclarar los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIIF 16 y NIC 41	Enmiendas para aclarar la contabilidad para las plantas que producen frutos agrícolas	Enero 1, 2016
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Enero 1, 2016
NIIF 12 y NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
-----------------------------------	-----------------------------

NIIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIIF 9	Enero 1, 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios provenientes de contratos con los clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 12	Reconocimiento de Activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	Enero 1, 2017

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, considera que la adopción de las enmiendas, interpretaciones y normas nuevas mencionadas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales juicios y supuestos en relación con hechos futuros propensos a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales. - La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado. – El inventario de la compañía, es exclusivamente de consumo, no es para la venta, el giro de negocio obliga a la tenencia de repuestos y accesorios para el parque automotor que brinda el servicio de transportación, La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio. que considera la experiencia histórica de la Compañía, con el propósito de identificar repuestos y accesorios

dañados en las tomas físicas, y considerar alguna estimación para circunstancias adversas que responsa a la posible baja de inventarios.

Al cierre de los estados financieros 2017, la Administración considera a sus inventarios que el costo histórico del importe en libros es el adecuado.

Vida útil de propiedad, planta y equipos. - Las propiedades, planta y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía ha determinado que la vida útil actual de los activos responde al patrón esperado de uso futuro de los bienes, consecuentemente la estimación al 31 de diciembre del 2017 es razonable.

Deterioro de propiedad, planta y equipo. - La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las propiedad, planta y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectuara las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido. - Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido serán reconocidos considerando que exista una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía, determinando diferencias temporarias o permanentes lo que corresponda.

Obligaciones por beneficios definidos. - El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS

Los inventarios son exclusivamente de consumo y se encuentran medidos al costo de adquisición. La compañía por su naturaleza no posee inventarios para la venta. Este importe representa el precio de adquisición más todos sus costos incurridos para su utilización.

Las importaciones en tránsito cuando se realiza se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser utilizado.

Los rubros que componen los inventarios de consumo, se encuentran valuados a su costo de adquisición.

2.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento. - Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento. - Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construyan propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Medición posterior al reconocimiento. - Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser

reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual. - El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose los tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto, son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable de haberlos.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones y Edificios	20 – 50
Maquinaria, equipos, muebles y enseres, herramientas	10
Vehículos	10
Equipos de computación	3

Las construcciones en curso no se deprecian y se capitalizan todos los costos necesarios para construir el activo como una construcción en curso. Desde el primer instante en que el activo se encuentre apto para ser utilizado y en las condiciones necesarias que estime la gerencia, este activo se comenzará a depreciar por la vida útil razonable que de acuerdo a la expectativa de uso se estime conveniente.

Baja de propiedad, planta y equipo. - La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, robo y/o hurto provocado por caso fortuito o fuerza mayor. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias generadas por la venta de propiedad, planta y equipos no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos fuera de los ingresos ordinarios.

Deterioro. - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de 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). Las pérdidas por deterioro se reconocerían inmediatamente en resultados.

2.6 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente. - Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos. - Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realizará la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos. - Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación. Para determinar esta estimación se empleará el criterio técnico de un especialista para soporte de la provisión registrada.

2.8 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos. - El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores. - La compañía reconoce un pasivo producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones. - La compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del periodo. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

2.9 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el periodo estipulado en el acuerdo.

2.10 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de Servicios. - Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de servicios son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al cliente los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad del servicio, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el servicio. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

2.11 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengo, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros medidos a su valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

En general, la compañía mantiene como activos financieros únicamente cuentas por cobrar, pólizas a corto plazo y préstamos.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial a valor razonable, se miden al costo amortizado, menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro. El periodo de *crédito promedio sobre la venta de servicios es de 30 a 60 días*

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una estimación para reducir su valor al de probable realización. Dicha estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas de existirlo. Se clasifican en activos corrientes

Deterioro de activos financieros al costo amortizado. - El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores 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 de resultados como gasto o ingreso.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.14 PASIVOS FINANCIEROS

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 esencia económica 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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado. - Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. - Las 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. El periodo de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

Baja de un pasivo financiero. - Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos, se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cajas	692.82	427.00
Bancos	1,286,287	871,408.00
Total	<u>1,286,980</u>	<u>871,835</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes locales no relacionados:	1,552,635	1,556,630
Otros Clientes	259,208	0
Subtotal	1,811,843	1,556,630
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Empleados	100,809	87,182.89
Retenciones judiciales	210,588	0
Fondo de Garantía	57,652	
Subtotal	<u>369,050</u>	<u>87,183</u>
Total	<u>2,180,893</u>	<u>1,643,813</u>

Al 31 de diciembre la apertura por vencimientos del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
de 0 a 60 días	1.811.843	1.556.630
	<u>1.811.843</u>	<u>1.556.630</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 60 días a clientes nacionales contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses, y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

5. INVENTARIOS, REPUESTOS Y ACCESORIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Repuestos	179.465	252.582
Accesorios	<u>277.489</u>	<u>237.082</u>
Total	<u>456.489</u>	<u>489.669</u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de los pagos anticipados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Seguros Pagados por Anticipado	19.597	0
Anticipo a Proveedores Varios	<u>1.736.468</u>	<u>1.527.109</u>

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	15.664.331	15,165,617
Depreciación acumulada	<u>-10.386.886</u>	<u>-9,328,020</u>
Importe neto	5,277,445	5,837,597
Terrenos	686,500	686,500
Edificios	267,339	329,072
Construcciones en curso	826,173	607,487
Muebles y enseres de oficina	22,411	3,022
Maquinaria y Equipo	19,632	29,453
Equipos de computación	7,571	-5,737

Vehículos	1,155,838	1,869,109
Equipo caminero tanques	2,282,411	2,290,329
Otros Propiedad Planta y Equipo	<u>24,712</u>	<u>28,362</u>
Total propiedad, planta y equipo netos	<u>5,277,445</u>	<u>5,837,596</u>

Los movimientos de Propiedad Planta y Equipo es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Construcciones en Curso</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo Móvil Tanques</u>	<u>Otros Propiedad Planta y Equipo</u>	<u>Total</u>
Costo:										
Saldos al 31 de diciembre del 2015	686,500	1,121,705	442,042	12,876	225,530	42,119	8,258,900	4,087,477	92,774	14,989,923
Adiciones	-	-	165,444	-	250	-	30,000	-	-	195,694
Saldos al 31 de diciembre del 2016	686,500	1,121,705	607,486	12,876	225,780	42,119	8,288,900	4,087,477	92,774	15,185,617
Adiciones	-	-	218,686	19,389	-	1,388	26,750	232,502	-	498,715
Saldos al 31 de diciembre del 2017	686,500	1,121,705	826,173	32,265	225,780	43,507	8,315,650	4,319,979	92,774	15,684,331
Depreciación acumulada:										
Saldos al 31 de diciembre del 2015	-	730,899	-	9,431	185,318	44,459	6,353,979	1,097,148	59,461	8,480,697
Gasto por depreciación	-	61,733	-	423	11,009	3,397	549,834	215,977	4,950	847,323
Bajas/ventas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	792,633	-	9,854	196,327	47,856	6,903,814	1,313,126	64,411	9,328,020
Gasto por depreciación	-	61,733	-	-	9,821	3,222	740,021	240,419	3,650	1,058,866
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	854,366	-	9,854	206,147	51,078	7,643,834	1,553,545	68,062	10,386,886
Saldos netos:										
Al 31 de diciembre del 2016	686,500	329,072	607,486	3,022	29,453	5,737	1,385,087	2,774,351	28,362	5,837,597
Al 31 de diciembre del 2017	686,500	267,339	826,173	22,411	19,632	7,571	671,816	2,766,433	24,712	5,277,445

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Los otros activos no corrientes se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones	334.626	334.626
Total	<u>334.626</u>	<u>334.626</u>

9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Banco Pichincha	984.319	550.000
Banco Produbanco	178.615	117.002
Banco Bolivariano	311.111	186.353
CFN	36.111	469.444
Total	<u>1.510.156</u>	<u>1.322.799</u>

CLASIFICACIÓN

Corriente	1.094.124	853.355
No corriente	416.032	469.444
Total	<u>1.510.156</u>	<u>1.322.799</u>

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	1.323.146	1.277.628
Otras cuentas por pagar:		
IESS por pagar	64.343	55.858
Total	<u>1.387.490</u>	<u>1.333.486</u>

11. IMPUESTOS

Activos y pasivos por impuestos corrientes. - Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario a favor de la Empresa (IVA)	2.197	0
Crédito Tributario a favor de la Empresa (Imp. Rta.)	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u>2.197</u>	<u>0</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuestos por pagar y total	<u>73.632</u>	<u>25.804</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados. - La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	502,319	305,850
Gastos no deducibles	<u>135,800</u>	<u>237,986</u>
Utilidad gravable	<u>638,119</u>	<u>543,836</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>140,386</u>	<u>119,644</u>
Anticipo calculado impuesto renta (2)	<u>77,580</u>	<u>119,644</u>
Impuesto a la renta del ejercicio registrado en resultados	<u>140,386</u>	<u>120,444</u>

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se calcula a la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2017 fue de USD 77.580, el impuesto a la renta causado es de USD 140.386; en consecuencia, la Compañía registró este último en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Pagos	-14,264	-9,125
Provisión del año	140,386	120,444
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	-126,122	-98,720
Crédito tributario años anteriores	0	0
Saldos al fin del año	<u>0</u>	<u>12,600</u>

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS ACUMULADOS

Las obligaciones por beneficios acumulados se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Beneficios sociales	37,730	45,206
Participación a trabajadores	88,644	53,974
Total	<u>126,375</u>	<u>99,180</u>

Participación a trabajadores. - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

13. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte 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.

Desahucio. - Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	488.635	602.876
Desahucio	<u>166.651</u>	<u>183.076</u>
Total	<u>655.286</u>	<u>785.952</u>

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>		
	<u>Jubilación</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	602,876	183,076	785,952
Costos del período corriente	59,625	15,658	75,283
Costo financiero	41,597	9,201	50,798
Pérdida Actuarial	-83,765	-9733	-93,498
Pagos y liquidaciones anticipadas	-131,698	-31,551	-
Saldos al fin del año	<u>488,635</u>	<u>166,651</u>	<u>655,286</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	13.05	8.46
Tasa(s) esperada del incremento salarial	12.93	4.19

14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Las obligaciones a relacionados se detallan seguidamente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Socio Mayoritario	202.057	15.000
Total	<u>202.057</u>	<u>15.000</u>

El préstamo no devenga intereses y se encuentra debidamente aprobado por Junta extraordinaria de Socios.

15. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuados, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 95% de las ventas son efectuadas a crédito, por lo general e contratos establecidos para la prestación del servicio de transporte pesado, con empresas gubernamentales y privadas, en el cual está inmerso la modalidad de pago, razón tal que, asegura que la transferencia de servicios se realice bajo riesgos mínimos de recuperación de capital y de esa manera asegurar el retorno de su inversión.

Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía por deuda de largo plazo con tasas fijas de interés.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales de servicio de transportación. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

El objetivo de la Compañía es monitorear continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía no está expuesta a este tipo de riesgo por cuanto realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando las ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>2017</u> (en U.S. dólares)	<u>2016</u>
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	1,286,980	871,835
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	2,180,893	1,643,813
Otros activos no corrientes (Nota 8)	334,626	334,626

Total activos financieros	<u>3,802,499</u>	<u>2,850,274</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Obligaciones financieras (Nota 9)	1,510,156	1,322,799
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	1,387,490	1,333,486
Total pasivos financieros	<u>2,897,646</u>	<u>2,656,285</u>

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

16. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la compañía asciende a quinientos treinta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 530.000) que corresponden a dos mil (530.000) participaciones ordinarias y nominativas de USD 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías establece para las sociedades limitadas que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	1.978.105	1.792.699
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	3.970.074	3.970.074
Reserva e Capital	150.237	150.237

Utilidad del ejercicio	<u>361.933</u>	<u>185.406</u>
Total	<u>6.274.942</u>	<u>6.098.416</u>

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

- **Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.**- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de servicios	12.764.674	9.559.342
Otros Ingresos de actividades ordinarias	<u>11.736</u>	<u>11</u>
Total	<u>12.776.410</u>	<u>9.559.353</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	10.568.512	7.231.405
Gastos de administración	1.492.755	1.822.305
Otros Gastos	<u>420</u>	<u>23.225</u>
Total	<u>12.061.687</u>	<u>9.076.935</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	10,568,512	7,231,405
Gastos por beneficios a los empleados (1)	728,441	802,660
Honorarios personas juridicas	200,303	107,165
Mantenimiento y reparaciones	168,909	106015.91
Arrendamiento Operativo	3,000	4055
Comisiones	384	
Promoción y Publicidad	12,426	2209.04
Combustibles y lubricantes	12,359	13043.29
Seguros y reaseguros	6,756	430389.54
Transporte	5,467	3502.78
Gastos de Gestión	27,621	21201.15
Gastos de Viaje	95,035	99149.13
Servicios Básicos	29,559	23863.58
Impuestos Contribuciones y Otros	45275.73	55768.32
Depreciaciones	111,191	119629.32
Gastos deterioro	0	3819.17
Repuestos y Accesorios	3,937	19391.08
Suministros y materiales	17,169	10442.42
Otros gastos	420	23,225
Intereses y Multas	91	-
Gasto Impuesto a salida de Capitales	24,831	-
Total	<u><u>12,061,687</u></u>	<u><u>9,076,935</u></u>

1) Los gastos por beneficios a empleados del programa administrativo constituyen sueldos, décima tercera, cuarta remuneración, aportes a la seguridad, beneficios e indemnizaciones, así como la provisión de jubilación y desahucio

19. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses	116,883	113,992
Otros gastos financieros	6,877	8,603
Total	<u><u>123,760</u></u>	<u><u>122,595</u></u>

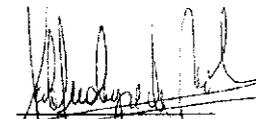
20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (2 de abril del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. RECLASIFICACIONES

Algunas cifras del balance, del año 2016 se han reclasificado con el fin de hacerles comparables con las del ejercicio económico 2017.

 **JARRIN CARRERA**
CIA LTDA.
JUNAC TRANSPORTE INTERNACIONAL
Sr. Juan Pablo Romero Saltos
GERENTE GENERAL


Guadalupe Dedeño Molina
CONTADORA GENERAL
Reg. No. 9442