

INFORME FINANCIERO 2016

Señoras y Señores Accionistas,

El presente informe tiene como finalidad mostrar la gestión en términos financieros, del capital de trabajo con la inversión de ustedes los fundadores de la empresa.

A continuación, se presenta la Situación Financiera, Rendimiento y capacidad para generar flujo de efectivo de la empresa, reflejo de la gestión que tuvo la administración de la sociedad:

I. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL DE CARGA PESADA MULTIFLASH S. A
BALANCE DE ESTADO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE 2016

| Expresado en dólares de E.U.A. | AÑOS | | |
|-----------------------------------|-------|------------------|------------------|
| | NOTAS | 2016-12 | 2015-12 |
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| BANCOS | 3a 6 | 2.595,57 | 1.528,59 |
| CUENTAS POR COBRAR | 7a | 6.880,00 | 52.476,75 |
| CREDITO TRIBUTARIO | 8 | 1.784,47 | |
| RETENCION EN LA FUENTE | 8 | 1.602,52 | 2.962,41 |
| TOTAL, ACTIVO CORRIENTE | | 12.862,56 | 56.967,75 |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA | 3c 9 | 790,00 | 790,00 |
| (-) DEPRECIACION | 9 | (237,00) | |
| EQUIPOS DE COMPUTACION | 3c 9 | 723,21 | 723,21 |
| (-) DEPRECIACION | 9 | (723,21) | (640,14) |
| TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE | | 553,00 | 873,07 |
| TOTAL, ACTIVO | | 13.415,56 | 57.840,82 |
| PASIVO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |

| | | | |
|------------------------------------|----|------------------|------------------|
| PROVEEDORES | | | |
| CUENTAS Y DOC. POR PAGAR | 10 | 9.690,25 | 30.726,69 |
| OTRAS CUENTAS Y DOC. POR PAGAR | | | 3.887,16 |
| OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS | | | 407,35 |
| PARTICIPACION TRABAJADORES | | | 840,98 |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | 11 | 103,20 | 1.048,43 |
| IESS POR PAGAR | 12 | 103,95 | 142,09 |
| TOTAL, PASIVOS | | 9.897,40 | 37.052,70 |
| | | | |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| CAPITAL | | | |
| CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO | | 1.400,00 | 1.400,00 |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | |
| RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES | | 19.388,12 | 15.670,97 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | | (17.269,96) | 3.717,15 |
| TOTAL, PATRIMONIO | | 3.518,16 | 20.788,12 |
| | | | |
| TOTAL, PASIVO + PATRIMONIO | | 13.415,56 | 57.840,82 |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

II. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE COMERCIAL DE CARGA PESADA MULTIFLASH S.A
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2016

| Expresado en dólares de E.U.A. | NOTAS | 2016-12 | 2015-12 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| INGRESOS | | | |
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| VENTA DE SERVICIOS | | 160.251,73 | 313.128,80 |
| OTROS INGRESOS | | 12.337,64 | 17701,15 |
| | | | |
| TOTAL, DE INGRESOS | | 172.589,37 | 330.829,95 |
| | | | |
| COSTOS Y GASTOS | | | |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS | 13 | 11.507,31 | 19.977,15 |
| GASTOS POR DEPRECIACIONES | 14 | 320,07 | 320,07 |
| OTROS GASTOS | 16 | 177.921,86 | 296.509,62 |
| GASTOS FINANCIEROS | 15 | 110,09 | 8.416,55 |
| | | | |
| TOTAL, GASTOS | | 189.859,33 | 325.223,39 |
| | | | |
| UTILIDAD/ PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS DEL EJERCICIO | | -17.269,96 | 5.606,56 |
| (-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES | | | -840,98 |
| (-) 22% IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | | | -1.048,43 |
| (=) PERDIDA/ UTILIDAD RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO | 17 | -17.269,96 | 3717,15 |

III ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR METODO DIRECTO

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO | | |
|---|--|-------------------|
| | | SALDOS |
| | | BALANCE |
| | | (En US\$) |
| INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO | | 1.066,98 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | 1.474,33 |
| Clases de cobros por actividades de operación | | 218.186,12 |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 218.186,12 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | | |
| Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar | | |
| Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas | | |
| Otros cobros por actividades de operación | | |
| Clases de pagos por actividades de operación | | - |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | -204.745,55 |
| Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar | | |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | -10.596,43 |
| Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas | | |
| Otros pagos por actividades de operación | | |
| Dividendos pagados | | |
| Dividendos recibidos | | |
| Intereses pagados | | |
| Intereses recibidos | | |
| Impuestos a las ganancias pagados | | -1.369,81 |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | - |
| Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios | | |
| Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control | | |
| Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladoras | | |
| Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | | |
| Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades | | |
| Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos | | |
| Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos | | |
| Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo | | |
| Adquisiciones de propiedades, planta y equipo | | |
| Importes procedentes de ventas de activos intangibles | | |

| | | |
|--|--|-------------|
| Compras de activos intangibles | | |
| Importes procedentes de otros activos a largo plazo | | |
| Compras de otros activos a largo plazo | | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | |
| Anticipos de efectivo efectuados a terceros | | |
| Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros | | |
| Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | |
| Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera | | |
| Dividendos recibidos | | |
| Intereses recibidos | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| | | |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | - 407,35 |
| Aporte en efectivo por aumento de capital | | |
| Financiamiento por emisión de títulos valores | | |
| Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad | | |
| Financiación por préstamos a largo plazo | | |
| | | |
| Pagos de préstamos | | - 407,35 |
| Pagos de pasivos por arrendamientos financieros | | |
| Importes procedentes de subvenciones del gobierno | | |
| Dividendos pagados | | |
| Intereses recibidos | | |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | |
| | | |
| | | |
| EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO | | - |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | | |
| INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | | 1.066,98 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO | | 1.528,59 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO | | 2.595,57 |
| | | |
| | | |
| CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN | | |
| | | |
| GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA | | - 17.269,96 |
| | | |
| AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO: | | 320,07 |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización | | 320,07 |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | | |
| Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada | | |
| Pérdidas en cambio de moneda extranjera | | |
| Ajustes por gastos en provisiones | | |
| Ajuste por participaciones no controladoras | | |

| | | |
|---|--|------------------|
| Ajuste por pagos basados en acciones | | |
| Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable | | |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta | | |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores | | |
| Otros ajustes por partidas distintas al efectivo | | |
| | | |
| CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS: | | 18.424,22 |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes | | 45.596,75 |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar | | |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores | | |
| (Incremento) disminución en inventarios | | |
| (Incremento) disminución en otros activos | | |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales | | - 24.923,60 |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar | | |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados | | - 879,12 |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes | | |
| Incremento (disminución) en otros pasivos | | - 1.369,81 |
| | | |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación | | 1.474,33 |

IV. CAMBIO DE PATRIONIO

| | RESERVAS | | | | OTROS RESULTADOS | | | | | | | RESULTADOS | | | | | | | TOTAL PATRIONIO | |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|----------|----------|-----------------|----------|
| | RESERVAS ESPECIALES | RESERVAS ESTADISTICAS | RESERVAS PARA LA VENTA DE ACTIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE PASIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE ACTIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE PASIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE ACTIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE PASIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE ACTIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE PASIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE ACTIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE PASIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE ACTIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE PASIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE ACTIVOS | RESERVAS PARA LA VENTA DE PASIVOS | | | | |
| | 301 | 302 | 303 | 304 | 305 | 306 | 307 | 308 | 309 | 310 | 311 | 312 | 313 | 314 | 315 | 316 | | | | |
| SALDO INICIAL DEL PERIODO | -140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1530,12 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1728,95 | 3.510,15 | | | |
| SALDO RESULTADO PERIODO INICIADO ANTERIOR | -140 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1530,97 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.717,15 | 0 | | |
| SALDO DEL PERIODO INICIADO ANTERIOR | 140 | P | P | | P | P | P | P | P | P | 1530,97 | N | D | D | P | D | 3.717,15 | N | 2.178,12 | |
| CAMBIO EN POLITICAS CONTABLES: | | | | | P | P | P | P | | | | | D | | | | | | 0 | |
| CORRECCIONES: | | | | | P | P | P | P | | | | D | | | | | | | 0 | |
| CAMBIO EN LA MONEDA PATRIONIO: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3717,15 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -3717,15 | -1728,95 | -1728,95 | |
| Ampliación (reducción) de capital social | D | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | |
| Aportes para futuras aplicaciones | D | | | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | |
| Primo por emisión de acciones | | | P | | | | | | | | | | | | | | | | 0 | |
| Diversos | | | | | | | | | | N | | | | | | | | | 0 | |
| Transferencia de resultados a otros estados patrimoniales | | | P | P | | | | | | | 3717,15 | | | | | | -3717,15 | | 0 | |
| Revaloración de Reservas por Valoración de Activos Financieros Disponibles para la venta | | | | | N | | | | | | P | | | | | | | | 0 | |
| Revaloración de Reservas por Valoración de Inmuebles, Plantas y Equipo | | | | | | | | | | | P | | | | | | | | 0 | |
| Revaloración de Reservas por Valoración de Inmuebles Intangibles | | | | | | | | | | N | P | | | | | | | | 0 | |
| Otros cambios (débiles) | | | D | D | D | D | D | D | D | D | D | | | | | | D | D | 0 | |
| Resultado Negativo del Año (Gobierno y deudas del gobierno) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | -1728,95 | -1728,95 |

V. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS MULTIFLASH S.A. POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2016

1. INFORMACION GENERAL.

LA COMPAÑIA DE TRANSPORTE COMERCIAL DE CARGA PESADA MULTIFLASH S.A (en adelante “La sociedad”), está constituida en Ecuador y su actividad principal es el Servicio de transporte de carga pesada.

La sociedad no tiene subsidiarias y el único establecimiento es la que funciona en la matriz principal y tiene estados financieros individuales no consolidados.

El domicilio principal de la sociedad se encuentra en la Ciudad de Quito en la Av. Simón Bolívar S3-321 y calle E14-A, frente al Pai San José de Monjas.

Los estados financieros individuales de MULTIFLASH S.A, para el periodo terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados y autorizados por la Junta General de Accionistas para su emisión el 16 de marzo del 2017.

2.- BASES DE ELABORACION.

Declaración de cumplimiento.

Estos estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma internacional de información financiera emitida en el consejo de normas internacionales de contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la sociedad.

Base de Medición.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la sociedad.

Están presentadas en dólares de Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la sociedad y este es el primer año de su función operativa.

3. POLITICA CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

a) Efectivo en caja y bancos.

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo menor a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

b) Activos Financieros.

Cuentas por Cobrar Terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Son reconocidas inicialmente a su valor razonable y su deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

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

c) Propiedad, planta y Equipo.

Los muebles, equipos e Instalaciones están registradas al costo menos la depreciación acumulada. El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a los resultados en los periodos en que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

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

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el método de depreciación:

| Ítem | Vida Útil (en años) |
|------------------------------|---------------------|
| Instalaciones | 10 - 35 |
| Maquinarias y Equipos | 10 - 35 |
| Equipos de Computación | 3 - 5 |
| Muebles y equipos de oficina | 10 |

La sociedad considera el valor residual en activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación, en virtud que los activos al finalizar la depreciación van a poder ser revaluados y vendidos de acuerdo a las políticas corporativas. A continuación, se presenta las principales partidas de propiedad, planta y equipos y su valor residual utilizadas en el método de depreciación:

| Ítem | Valor residual |
|------------------------------|-------------------|
| Muebles y equipos de oficina | 790,00 |
| Equipos de computación | 723,21 |
| Total | \$1.513,21 |

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año en que ocurra.

d) Pasivos Financieros

Acreeedores comerciales, cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras. _ Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones financieras y otros pasivos se

clasifican como pasivo corriente a menos que la sociedad tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos de 12 meses.

e) Beneficios a empleados

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social. _ Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

f) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan a valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

Ingresos por Servicios. _ Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Ingresos por otras actividades Ordinarias. _ Estos ingresos son el resultado de otras actividades en la gestión de administración para conseguir Auspicios en las diferentes actividades que realizan los especialistas de la sociedad.

g) Costos y Gastos

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

h) Otros Gastos

Son los gastos por comisiones bancarias, comisiones de Venta con tarjetas de Crédito, y servicios financieros prestados a la sociedad y se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad

económica de la sociedad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

Impuestos diferidos. _ La sociedad ha realizado una estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos que serán canceladas en el 2017.

Existe incertidumbre con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias, cambios de normativa tributaria y a los montos y la oportunidad en que se generan el resultado gravable futuro que se vienen en el año 2017. Las diferencias que surjan de los resultados reales y las estimaciones efectuadas o por las modificaciones futuras de tales suposiciones, podrían requerir ajustes futuros de ingresos y gastos impositivos ya registrados.

Deterioro de propiedad de planta y equipo.

Consiste en establecer los procedimientos que se aplicará para asegurarse de que los activos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Un activo estará contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. Si este fuera el caso, el activo se presentaría como deteriorado, y la Normativa exige que la empresa reconozca una pérdida por deterioro del valor de ese activo. También se especifica cuándo la entidad revertirá la pérdida por deterioro del valor, así como la información a revelar.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

- a) **Riesgos de mercado.** _ El riesgo de mercado es el riesgo de que los valores razonables de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la sociedad los riesgos de mercado comprenden los costos de la adquisición de insumos de repuestos de vehículos pesados.
- b) **Riesgo de Liquidez.** _ El objetivo de la sociedad es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través de uso de préstamos.
- c) **Gestión de Capital.** _ El objetivo principal de la gestión de capital de la sociedad es poder obtener una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para ingresar al mercado del transporte en este año, manteniendo y ajustando su estructura de capital al realizar ajustes en función de cambios de la economía del país.
- d) **Estimación del valor razonable de instrumentos financieros.** _ Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar; en el mercado principal del activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo.

Para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

- El efectivo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas o no, proveedores, se aproximan a sus respectivos importes en libro debido, en gran medida, a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos financieros.
- Las cuentas por cobrar clientes constituyen los pagos que hacen los mencionados sujetos con tarjetas de crédito los cuales el banco nos transfiere en un plazo promedio de 5 días laborables.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y está constituido de la siguiente forma:

| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | 2016-12 | 2015-12 |
|--|----------------|----------------|
| Bancos | 2595,57 | 1528,59 |
| TOTAL | 2595,57 | 1528,59 |

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES

a) El resumen de cuentas y documentos por cobrar corrientes es de 6880.00 como sigue:

| CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS | 2016-12 | 2015-12 |
|---|-----------------|------------------|
| Cuentas por Cobrar Clientes | 6.880,00 | 52.476,75 |
| TOTAL | 6.880,00 | 52.476,75 |

8. IMPUESTOS POR RECUPERAR.

Son los Créditos Tributarios que tiene la sociedad frente al SRI por Retenciones recibidas del IVA, retención Fuente y adquisiciones que generan crédito tributario; están formados así:

| IMPUESTO POR RECUPERAR | 2016-12 | 2015-12 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crédito Tributaria | 1.784,47 | |
| Retenciones del Impuesto a la Renta | 1.602,52 | 2.962,41 |
| TOTAL | 3.386,99 | 2.962,41 |

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO.

El resumen de este rubro es el siguiente:

| DESCRIPCION | 2016-12 | 2015-12 |
|---|----------------|----------------|
| Muebles y Equipos de oficina | 790,00 | 790,00 |
| Equipos de Computación | 723,21 | 723,21 |
| (-) Depreciación Acumulada Propiedad, planta y Equipo | -960,21 | -640,14 |
| TOTAL | 553,00 | 873,07 |

La depreciación se la estima en base a los porcentajes que fija el SRI en el año 2016 menos el valor residual de los mencionados activos.

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Comprende todos los pagos que tiene que hacer la empresa por las compras; que tiene carácter obligatorio cancelar las obligaciones adquiridas con los proveedores y se están formados así

| DESCRIPCION | 2016-12 | 2015-12 |
|--------------------------|--------------------|---------------------|
| CUENTAS Y DOC. POR PAGAR | \$ 9.690,25 | \$ 30.726,69 |
| TOTAL | \$ 9.690,25 | \$ 30.726,69 |

11. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

Comprende todos los pagos que tiene que hacer la empresa por el movimiento de los ingresos anualmente; que tiene carácter obligatorio cancelar al SRI y se están formados así

| DESCRIPCION | 2016-12 | 2015-12 |
|-------------------------------|------------------|--------------------|
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR | \$ 103,20 | \$ 1.048,43 |
| TOTAL | \$ 103,20 | \$ 1.048,43 |

12. BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

Comprende todos los pagos que tiene que hacer la empresa por los servicios que prestan los empleados; que tiene carácter obligatorio por el Código de Trabajo y se están formados así:

| DESCRIPCION | 2016-12 | 2015-12 |
|------------------------|---------------|---------------|
| Aportes IESS por pagar | 103,95 | 142,09 |
| TOTAL | 103,95 | 142,09 |

13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Estos desembolsos se los realiza por motivos que no tienen que ver directamente con el giro de negocio de la sociedad y que no se espera tener flujos económicos en el futuro:

| GASTOS DE ADMINISTRACION | 2016-12 | 2015-12 |
|---|----------|-----------|
| Sueldos y Salarios | 6.108,66 | 13.907,52 |
| Horas Extras | 242,68 | |
| Compensación Sra. Elizabeth Tamayo | 120,00 | |
| Liquidaciones de haberes Sr. Luis Ávila | 517,53 | |

| | | |
|----------------------|------------------|------------------|
| Beneficios Sociales | 1.431,16 | 1.828,02 |
| Aportes Patronales | 742,12 | 2.617,59 |
| Fondos de Reserva | 555,16 | |
| Honorarios Contables | 1.790,00 | 1.500,00 |
| Otros | | 124,02 |
| TOTAL GASTOS | 11.507,31 | 19.977,15 |

14. GASTOS POR DEPRECIACIONES

| | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| DEPRECIACIONES | 2016-12 | 2015-12 |
| Depreciación Planta y Equipo | 320,07 | 320,07 |
| TOTAL | 320,07 | 320,07 |

15. GASTOS FINANCIEROS

Son desembolsos por mantenimiento de la cuenta bancaria y comisiones de las tarjetas de crédito que nos cobran las entidades por uso del servicio a continuación detallo los rubros:

| | | |
|--------------------|----------------|-----------------|
| DESCRIPCION | 2016-12 | 2015-12 |
| Intereses | 110,09 | 8.416,55 |
| TOTAL | 110,09 | 8.416,55 |

16. OTROS GASTOS

Son desembolsos por mantenimiento a continuación detallo los rubros:

| | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| DESCRIPCION | 2016-12 | 2015-12 |
| Arriendo Bodega Guayaquil | 3360,00 | |
| Arriendo Bodega Quito | 2330,00 | 13864,24 |
| Transporte | | 269.434,63 |
| Combustible y Lubricante | | 690,68 |
| Gastos de Gestión | | 4266,04 |
| Gastos De Representación | 3300,00 | |
| Suministros (Facturas Y Retenciones) | 218,00 | 511,43 |
| Pago Servicios De Transporte | 158.248,99 | |
| Pago Estibadores | 2395,60 | |
| Servicios De Guardia | 420,00 | |
| Mantenimiento De Equipo De Oficina | 726,39 | 801,56 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Pago Patente Municipal E Impuesto 1,50 X Mil De 2016 | 71,45 | 2525,74 |
| Tramites Registro De Nombramiento | 124,46 | |
| Servicios Bancarios | 508,06 | |
| Retenciones Asumidas | 363,45 | |
| Gastos Varios | 214,77 | |
| Consumo De Teléfono E Internet | 3701,69 | |
| Servicios Básicos Agua, Luz Y Vivienda Guardia | 180,00 | 4415,30 |
| Combustible | 361,45 | |
| Pago Refrigerio | 1397,55 | |
| | | |
| TOTAL | 177.921,86 | 296.509,62 |

17. CONCILIACION BANCARIA DEL 2016

Se informa que para hacer la conciliación Tributaria se toma muy en cuenta la Ley de Régimen Tributario Interno en donde nos especifica los lineamientos para poder clasificar Ingresos Exentos, Ingresos Gravables, Gastos Deducibles y Gastos No Deducibles y así determinar la Utilidad Gravable e imponer la tasa impositiva del 22% de impuesto a la Renta.

| DESCRIPCION | VALOR |
|---------------------------|-----------|
| (+) TOTAL INGRESOS ANUAL | 172589,37 |
| (-) TOTAL EGRESOS ANUAL | 189859,33 |
| (=) PERDIDA DEL EJERCICIO | -17269,96 |

18. CONTIGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2016 la sociedad no tiene ninguna demanda laboral, civil o de otra índole por lo que no se requiere reconocer ninguna provisión por este concepto.

Ing. Inés María Rivera Sánchez
CPA. CONTADORA