

TRANSQINGDAO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

TRANSQINGDAO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balances generales	5
Estados de resultados	6
Estados de evolución del patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
TRANSQINGDAO S.A.

Introducción:

1. Hemos auditado el Estado de Situación Financiera adjunto de **TRANSQINGDAO S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de Resultados Integrales, de Evolución del Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por e año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros. La revelación de la información comparativa es requerida por las Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera y de Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **TRANSQINGDAO S.A.**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC, Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, aplicables al Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

AKS

PEDRO MARTÍN SIERRA ALVARADO, CPA
SRNAE -2 No.404

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de
TRANSQINGDAO S.A.
Página # 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo No. 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSQINGDAO S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asuntos de Énfasis:

5. Los Estados Financieros de **TRANSQINGDAO S.A.**, cortados al 31 de diciembre del 2013, fueron auditados por nosotros. Con base a Normas Internacionales de Auditoría, así como con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, los saldos al 31 de diciembre del 2013, se presentan en esquema comparativo, con los saldos al 31 de diciembre del 2014.
6. Este informe se emite únicamente para información y uso por parte de los Accionistas de **TRANSQINGDAO S.A.**, y para su presentación ante la Superintendencia de Compañías del Ecuador en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución No. 03.Q.ICI.002, y no debe ser usado para otro propósito.

Guayaquil, Marzo 31 del 2015



C.P.A. Pedro Sierra Alvarado
Auditor Independiente
Reg. Nac. De C.P.A. No. 30.841

SC-RNAE-2-No.404

TRANSQINGDAO S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVO CORRIENTE		
4	Efectivo y equivalentes de efectivos	2.485	2.542
5	Activos Financieros	1.134.575	462.546
6	Activos por Impuestos Corrientes	70.883	35.730
7	Otros Activos Corrientes	29.152	131.818
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$ 1.237.094	632.637
	ACTIVO NO CORRIENTE		
8	Propiedades, Planta y Equipos	790.544	1.001.834
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	790.544	1.001.834
	TOTAL ACTIVO	US\$ 2.027.637	1.634.471
	PASIVO		
	PASIVO CORRIENTE		
9	Cuentas y Documentos por Pagar	341.072	1.045.327
10	Obligaciones con Instituciones Financieras	62.555	103.799
11	Otras Cuentas y Documentos por Pagar	1.296.637	41.434
12	Otras Obligaciones Corrientes	134.561	21.808
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$ 1.834.826	1.212.369
	PASIVO NO CORRIENTE		
13	Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	11.249	323.230
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	11.249	323.230
	TOTAL PASIVO	US\$ 1.846.074	1.535.599
	PATRIMONIO		
14	Capital Suscrito y/o Asignado	2.000	2.000
	Reservas		
	Resultados Adopción Primera Vez NIIF		
	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	96.873	28.500
	Resultados del Ejercicio	82.690	68.373
	TOTAL PATRIMONIO	US\$ 181.563	98.873
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	US\$ 2.027.637	1.634.471



Representante Legal

Ver notas a los estados financieros



Contador General

TRANSQINGDAO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresados en Dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
INGRESOS	5.723.464	5.382.647
OTRAS RENTAS	40.443	
GANANCIA BRUTA	<u>5.763.907</u>	<u>5.382.647</u>
GASTOS		
GASTOS GENERALES	(5.639.328)	(5.279.521)
	<u>(5.639.328)</u>	<u>(5.279.521)</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD ANTES DE INTERÉS E IMPUESTOS	124.579	103.126
(-) 15% TRABAJADORES	18.687	15.469
- OTRAS RENTAS EXENTAS	(40.443)	0
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	<u>40.014</u>	<u>0</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	105.463	87.657
(-) 22% Y 23% IMPUESTO A LA RENTA	23.202	19.285
UTILIDAD NETA	<u><u>82.690</u></u>	<u><u>68.373</u></u>



Representante Legal



Contador General

Ver notas a los estados financieros.

7

TRANSQINGDAO S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)

	Capital <u>Social</u>	Reserva <u>legal</u>	Otras <u>Reservas</u>	Resultados <u>NIF</u>	Resultados <u>Acumulados</u>	Resultado <u>del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	2.000	0	0	0	28.500	68.373	98.873
Transferencia de Resultados Acumulados					68.373	(68.373)	0
Resultados del Ejercicio						124.579	124.579
Participación a Trabajadores						(18.687)	(18.687)
Impuesto a la Renta						(23.202)	(23.202)
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	2.000	0	0	0	96.873	82.690	181.563

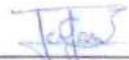

 Representante Legal


 Contador General

TRANSQINGDAO S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>2.014</u>
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
Activos financieros - recibidos de clientes	5.091.879
Activos por impuestos corrientes	(35.152)
Cuentas y Documentos por Pagar	(6.132.250)
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	1.255.203
Obligaciones con Instituciones Financieras	(41.243)
Participación de Trabajadores	(18.687)
Impuesto A la Renta	(23.202)
Otros Activos Corrientes	102.666
Otras Rentas Exentas	(40.443)
Gastos no Deducibles	40.014
Otras obligaciones corrientes	<u>112.752</u>
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	US\$ 311.538
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
Propiedades, Planta y Equipos	(131.284)
Venta de Vehículos	143.144
Depreciación	<u>(11.474)</u>
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	US\$ 386
<u>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>	
Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	<u>(311.981)</u>
TOTAL FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	US\$ (311.981)
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	(57)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>2.542</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	US\$ <u>2.485</u>


Representante Legal


Contador General

TRANSQINGDAO S.A.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>CONCILIACIÓN DEL FLUJO DE EFECTIVO:</u>	<u>2.014</u>
Activos financieros al inicio del periodo	462.546
Ventas del ejercicio	5.763.907
Activos financieros al final del periodo	<u>(1.134.575)</u>
US\$	5.091.879
Cuentas y documentos por pagar al inicio del periodo	1.045.327
Pagos del periodo	5.427.995
Cuentas y documentos por pagar al final del periodo	<u>(341.072)</u>
US\$	6.132.250
Efecto	US\$ (1.040.371)
Activos por impuestos corrientes	(35.152)
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	1.255.203
Obligaciones con Instituciones Financieras	(41.243)
Participación de Trabajadores	(18.687)
Impuesto A la Renta	(23.202)
Otros Activos Corrientes	102.666
Otras Rentas Exentas	(40.443)
Gastos no Deducibles	40.014
Otras obligaciones corrientes	112.752
Propiedades, Planta y Equipos	(131.284)
Venta de Vehículos	143.144
Depreciación	(11.474)
Cuentas y Documentos por Pagar No Corrientes	<u>(311.981)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de Efectivo	US\$ (58)



Representante Legal



Contador General

TRANSQINGDAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

TRANSQINGDAO S.A. Fue constituida con las leyes de la República del Ecuador el 25 de Agosto del 2011 en Guayaquil. En cumplimiento de lo ordenado en la resolución No. SC.J.DJC.J.11.0004753 dictada por la Superintendencia de compañías e inscrita en el Registrador Mercantil número de fojas 80.240 a 80.264, anotada bajo el número 15.933 del Registro Mercantil y del Repertorio 53.102. Su objetivo principal es la Transporte de Carga Pesada Por Carretera. Su domicilio y actividad económica principal es realizada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Su número de RUC es 0992730331001.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**Declaración sobre el cumplimiento de las NIIF**

La Compañía en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un período de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el Artículo primero de la citada resolución.

Base de presentación - Los presentes Estados Financieros de la Compañía corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2013 y han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, anteriormente los Estados Financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

La Federación nacional de Contadores del Ecuador y el Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, mediante comunicación de febrero 22 del 2006, solicitan la sustitución de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC por las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". El Comité Técnico del Instituto de Investigaciones Contables del Ecuador, en comunicación del 5 de junio del 2006, recomienda la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad "IAS"; y adicionalmente recomienda que las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" deberían adoptarse durante el año 2006, sin embargo, debido a que el proceso requiere de amplia divulgación y capacitación, su aplicación obligatoria se implementará a partir del ejercicio económico del año 2009.

TRANSQINGDAO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y Equivalentes al Efectivo.- Incluye dinero efectivo y depósito en bancos disponibles.

Activos financieros.- Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**
Corresponden a aquellos adquiridos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten en sus precios o con las diferencias existentes entre sus precios de compra y venta.
- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**
Corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.
- **Activos financieros disponibles para la venta.**
Se incluyen aquellos valores adquiridos que no se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las partidas por cobrar corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por ventas de productos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Impuesto a la renta y participaciones.- El impuesto a las ganancias se determinan usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno hasta la fecha de cierre del estado de situación financiera.

TRANSQINGDAO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Los pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a pagar en periodos futuros, relacionados con diferencias temporarias imponibles.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Gastos pagados por anticipado.- Los gastos pagados por anticipado corresponden a pólizas de seguros contratadas, las cuales son distribuidas a lo largo del periodo cubierto por el pago y con cargo a la cuenta correspondiente en el estado de resultados integrales cuando se incurren.

Los gastos pagados por anticipado se esperan realizar durante el periodo de no más de doce meses después de la fecha de pago.

Activos intangibles.- Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

Las ganancias o pérdidas que surjan del retiro en libros del activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se retira el activo.

Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo: Como beneficios a largo plazo se consideran los beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, estos beneficios son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

TRANSQINGDAO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que se incurren.

La provisión para jubilación patronal se calcula para el total de empleados, sin embargo, las normas tributarias aceptan como gastos deducibles para la determinación del impuesto a la renta de cada ejercicio económico únicamente al incremento o decremento de la provisión de empleados con 10 o más años de servicio consecutivo.

Reconocimiento de ingreso.- La Compañía reconoce ingresos por Transporte De Carga Pesada Por Carretera, cuando es efectuada la transferencia al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de las mercaderías.

Reconocimiento de gastos de operación.- Los Gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base de acumulación.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Intereses.- En el año 2014 y 2013, la Compañía tiene la política de registrar los intereses generados en créditos concedidos por bancos locales mediante el método del devengo.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

Estados de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

Estimaciones de la administración.- Las políticas de contabilidad que sigue la Compañía, están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. La estimación más significativa en relación con los estados financieros adjuntos se refiere a:

TRANSQINGDAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Depreciación de propiedad, propiedad planta y equipo.
- Amortización de activos intangibles.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3. INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado</u> <u>Diciembre 31</u>	<u>Variación</u> <u>Porcentual</u>
2009	3,29
2010	3,00
2011	4,00
2012	4,16
2013	3,83
2014	3,67

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reserva de capital.- De acuerdo con Resolución No. 01.Q.ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el R.O. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la cuenta reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

TRANSQINGDAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Caja y Bancos son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CAJA		
Efectivo y equivalentes de efectivos	2.485	2.542
Total Efectivos y Equivalentes de Efectivos	US\$ <u>2.485</u>	<u>2.542</u>

La empresa no mantiene fondos restringidos.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS FINANCIEROS		
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes		
Relacionados/Locales	701.902	0
No Relacionados/Locales	313.136	286.153
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes		
Relacionados/Locales	0	6.488
No Relacionados/Locales	119.537	169.905
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	US\$ <u>1.134.575</u>	<u>462.546</u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Credito Tributario a Favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	70.883	35.730
Total Activos por impuestos corrientes	US\$ <u>70.883</u>	<u>35.730</u>

TRANSQINGDAO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****7. OTROS ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo es como sigue:

<u>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros Pagados por Anticipados	29.152	131.818
Total Otros Activos Corrientes	US\$ 29.152	131.818

8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

Propiedad, Planta y Equipo	<u>Saldo al</u>		<u>Retiro/Vta o</u>		<u>Saldo al</u>
	<u>31/12/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Baja</u>	<u>Ajustes</u>	<u>31/12/2014</u>
Vehículos	1.116.082	131.234	(142.857)	0	1.104.459
Muebles y Enseres	237	50	(287)	0	0
Subtotal	1.116.319	131.284	(143.144)	0	1.104.459
Menos: Depreciación	(114.485)	(211.333)	11.903	(475)	(313.916)
Activo Fijo Neto	1.001.834	(80.049)	(131.241)	(475)	790.544

TRANSQINGDAO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Durante los años 2014 y 2013, el saldo de activos no corrientes, es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES</u>		
<u>CORRIENTES</u>		
No Relacionados / Locales	341.072	1.045.327
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	<u>US\$ 341.072</u>	<u>1.045.327</u>

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Obligaciones con Instituciones Financieras</u>		
Locales	62.555	103.799
Total Obligaciones con Instituciones Financieras	<u>US\$ 62.555</u>	<u>103.799</u>

11. OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Obligaciones con Instituciones Financieras es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES</u>		
Relacionados / Locales	812.227	
No Relacionados / Locales	484.411	41.434
Total Otras Obligaciones Corrientes	<u>US\$ 1.296.637</u>	<u>41.434</u>

TRANSQINGDAO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de Otras obligaciones corrientes es el siguiente:

<u>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</u>	<u>Saldo al</u>		<u>Saldo al</u>	
	<u>31/12/2013</u>	<u>Débitos</u>	<u>Créditos</u>	<u>31/12/2014</u>
Participación a Trabajadores	15.469	(15.469)	18.687	18.687
Obligaciones con el IESS		0	3.572	3.572
Otros Pasivos por Beneficios a empleados		0	12.728	12.728
Anticipos de clientes	6.339	(6.339)	99.573	99.573
	21.808	(21.808)	134.561	134.561

13. CAPITAL SUSCRITO Y ASIGNADO

<u>N°</u>	<u>Identificación</u>	<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Capital</u>	<u>%</u>
1	916700263	CORDERO MONTALVO JOSE MAURICIO	ECUADOR	1,00	0,05%
2	919701714	GARCIA AREVALO RENATO GABRIEL	ECUADOR	1,00	0,05%
3	103465282	JARA ZHINDON JENNY CECILIA	ECUADOR	1.747,00	87,35%
4	901963595	ORTEGA MALDONADO ENRIQUE XAVIER	ECUADOR	1,00	0,05%
5	100018514	ZHINDON PACURUCU LAURA MATILDE	ECUADOR	250,00	12,50%
				<u>2.000,00</u>	<u>100,00%</u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

La Compañía no ha sido fiscalizada por el Servicio de Rentas Internas – SRI. La función fiscalizadora por parte de las autoridades de rentas está facultada para los tres últimos ejercicios económicos. La conciliación tributaria preparada por la Compañía para establecer el impuesto a la renta causado en los años 2014 y 2013 fue la siguiente:

<u>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD ANTES DE INTERÉS E IMPUESTOS	124.579	103.126
(-) 15% TRABAJADORES	18.687	15.469
- OTRAS RENTAS EXENTAS	(40.443)	-
+ GASTOS NO DEDUCIBLES	40.014	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	<u>105.463</u>	<u>87.657</u>
(-) 22% Y 23% IMPUESTO A LA RENTA	23.202	19.285
UTILIDAD NETA	<u>82.690</u>	<u>68.373</u>

TRANSQINGDAO S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013****15. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos son los siguientes:

ACTIVAS:**ACTIVOS FINANCIEROS**

Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	
Relacionados/Locales	701.902
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	
Relacionados/Locales	0

PASIVAS:**OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR
CORRIENTES****2014**

Relacionados / Locales	812.227
Relacionados / Locales	3.045

16. EVALUACIÓN DE GESTIÓN DE RIESGO

Gestión del riesgo Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describe a continuación:

Riesgo país El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la Compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política y económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

Riesgo de mercado Es el riesgo de que el valor razonable de los instrumentos financieros fluctúe como resultado de un cambio en las tasas de interés, en las tasas de cambio o en el valor de los instrumentos de capital en el mercado. Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas a su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones del mercado afectan directamente al patrimonio de la Compañía. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

Riesgo de liquidez Se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

TRANSQINGDAO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

Riesgo de crédito	Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como su cumplimiento. Debido a que la Compañía realiza transacciones únicamente con terceros reconocidos, no se solicitan garantías reales en relación con los activos financieros. Moderado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.
Riesgo de los activos	Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguro pertinentes, cuyos términos y condiciones son las usuales en el mercado. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.
Riesgo Operativo	De la evaluación se desprende riesgo moderado.
Riesgo Legal	La empresa durante el periodo de análisis no ha tenido demandas de ninguna índole que le represente un riesgo legal. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.
Riesgo Reputacional	De la evaluación efectuada, a empresa ha cumplido con sus obligaciones tanto con entes gubernamentales, como empleados, proveedores, clientes, y accionistas. De la evaluación efectuada se determina un riesgo moderado.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2015 y a la fecha de elaboración del presente informe, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición.