ING. PATRICIO SEMPERTEGUI MBA

AUDITOR Y CONSULTOR

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA

TRANSQINGDAO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Y

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los señores Socios de la COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A.

1. He auditado el balance general adjunto de la COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A., al 31 de diciembre del año 2015; el correspondiente Estado de Resultados, el Estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros, las mismas que son de responsabilidad exclusiva de la administración de la compañía.
   Los Estados Financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2014, fueron examinados por otro Auditor Independiente y culminados con informe de fecha 31 de marzo de 2015, mismo que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad dela administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de la COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Ésta 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. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros, la auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoria para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.
   Una auditoria 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 incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o de 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 auditoria de acuerdo con las circunstancias; pero con el propósito de expresar, una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria 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.

Opinión:

4. Por lo manifestado es mi opinión, que los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de la COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A., al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, de patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Interpretación Financiera NIIFs.

   La compañía durante el año 2015, ha dado cumplimiento a las obligaciones tributarias como agente de percepción y retención, de conformidad con las disposiciones tributarias vigentes. Por separado se presenta el Dictamen Tributario en cumplimiento a expresas disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuenca, 28 de junio de 2016.

Atentamente,

Ing. Patricio Sempértegui. MBA.

Auditor Externo Reg. SC-RNAE-716

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE:	
Efectivo y equivalentes al efectivo	17.457,22
Cuentas por cobrar clientes	437.526,79
Cuentas por cobrar relacionadas	939.474,14
Crédito tributario IR	76.737,17
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	**1.471.195,32**
ACTIVO NO CORRIENTE:	
Propiedad, Planta y Equipos	
Terrenos	-
Vehículos	1.645.066,20
(-)Depreciación Acumulada	(553.591,75)
TOTAL DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**1.091.474,45**
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	**1.091.474,45**
TOTAL ACTIVO	**2.562.669,77**
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
PASIVO CORRIENTE:	
Cuentas por Pagar proveedores locales	515.215,12
Obligaciones financieras locales	34.987,85
Cuentas por pagar relacionadas	1.221.658,01
Otras cuentas por pagar	507.963,46
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	15.256,58
Obligaciones con el IESS	4.431,30
Obligaciones por beneficios de ley empleados	23.758,22
Anticipos de clientes	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.323.270,54**
TOTAL PASIVO	**2.323.270,54**
PATRIMONIO:	
Capital Social	2.000,00
Reserva Legal	5.783,64
Utilidad no distribuida de ejercicios anteriores	179.562,85
Utilidad del ejercicio	52.052,74
TOTAL DEL PATRIMONIO	**239.399,23**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**2.562.669,77**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA
TRANSQINGDAO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

Ventas netas	3.640.425,56
Utilidad en venta de propiedades, planta y equipo	32.048,27
Reembolsos de seguros	1.500,00
Otros ingresos	1.308,44
Total Ingresos	**3.675.282,27**
Gastos de ventas	2.922.103,37
Gastos administrativos	651.468,36
Total Gastos	**3.573.571,73**
Utilidad antes de participación de los trabajadores en la utilidades e impuesto a la renta	101.710,54
Participación de los trabajadores en las utilidades	15.256,58
Utilidad antes de impuesto a la renta	86.453,96
Impuesto a la renta	28.617,58
Utilidad neta	**57.836,38**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

	Capital Acciones	Reserva de capital	Reserva legal	Aporte para futura capitalización	Utilidades disponibles	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2.000,00				96.872,61	**98.872,61**
Utilidad neta					82.690,24	**82.690,24**
Apropiación para reserva legal						-
Dividendos declarados						-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**2.000,00**	-	-	-	**179.562,85**	**181.562,85**
Utilidad neta					57.836,38	**57.836,38**
Ajustes						-
Apropiación para reserva legal			5.783,64		(5.783,64)	-
Capitalización	-					-
Aporte para futura capitalización	-					-
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**2.000,00**	-	**5.783,64**	-	**231.615,59**	**239.399,23**

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	3.398.383,62	
Pagado a proveedores y empleados	(2.792.902,67)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		**605.480,95**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de propiedades planta y equipo	(562.941,13)	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo		
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles		
Otros Activos Largo Plazo	-	
Compra de inversiones permanentes		
Compra de inversiones temporales		
Producto de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		**(562.941,13)**
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	(27.567,57)	
Porción corriente deuda largo plazo		
Préstamos a largo plazo		
Aportes en efectivo de los accionistas		
Dividendos pagados, incrementos de capital y otras reservas		
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		**(27.567,57)**
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		**14.972,25**
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		**2.484,97**
Efectivo y sus equivalentes al final del año		**17.457,22**

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1.- Entidad de Reporte

Compañía de Transporte Pesado y Logística Transqingdao S.A. (en lo sucesivo la Compañía) fue constituida el 06 de septiembre del 2011, y tiene su domicilio en Mapasingue Oeste, calle primera No. 100, en el kilómetro 4,5 vía a Daule; su objeto social es el transporte de carga pesada por carretera.

La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

NOTA 2.- Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) ***Declaración de Cumplimiento***

Los Estados Financieros, están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

(b) ***Bases de Medición***

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) ***Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las Entidades Sometidas al Control y Vigilancia de la Superintendencia de Compañías***

Mediante Resolución No 08.G.DSC.010 emitida el 20 de Noviembre del 2008 se estableció la obligatoriedad para las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa, de elaborar y presentar a partir de los ejercicios económicos que se inicien el 1 de enero del 2011, los estados financieros comparativos con observancia en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los Estados Financieros han sido preparados por la gerencia de la Compañía y se presenta como información complementaria preliminar únicamente para fines de cumplir con lo establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, que estableció la obligatoriedad de las compañías de preparar y presentar los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(d) ***Base de Presentación***

Toda la información es presentada en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

(e) ***Uso de Estimados y Juicios***

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los Estados Financieros, se describe en las bases contables siguientes:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto
- Propiedad, planta y equipo

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las bases contables:

- Provisiones

NOTA 3.- Principales Políticas y Bases Contables Utilizadas

Las principales políticas y bases contables que a continuación se mencionan han sido aplicadas por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros:
Ciertos montos comparativos han sido reclasificados para conformarlos con la presentación de los Estados Financieros.

(a) ***Estados financieros individuales***

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) ***Efectivo en caja y bancos***

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) ***Activos Financieros***

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los créditos comerciales se presentan al valor razonable, por lo que se realiza una cuantificación real del valor del cobro. Esto quiere decir que se reconoce por separado el ingreso relativo al plazo del cobro (interés implícito).

La Compañía realiza estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período.

La estimación para pérdidas de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse por esos conceptos. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados.

(d) ***Propiedad, planta y equipo***

(i) Reconocimiento y medición

La propiedad, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

La propiedad, planta y equipo (excepto obras en proceso, que incluye costos directos y gastos específicos) se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable en base a avalúos practicados por peritos independientes, y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El costo incluye el desembolso que es directamente atribuible a la adquisición del activo. Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos, beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser confiablemente estimado. Los costos por reparaciones y mantenimiento de rutina en propiedad, planta y equipo son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de un activo de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

(ii) Depreciación

La depreciación de propiedad, planta y equipos se presenta calculando el método de línea recta, de acuerdo con las vidas útiles estimadas, en función de análisis técnico evaluativo que la Administración consideró razonable, asistida por un perito independiente.

Para propósitos tributarios, las tasas de depreciación utilizadas son las siguientes:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles de oficinas	10%
Vehículos	10%
Equipos de computación	33.33%

(e) ***Activos no corrientes disponibles para la venta***

Los activos no corrientes, que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como disponibles para la venta. El valor en libros, los activos o componentes de un grupo para disposición, son llevados a valor razonable de realización de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de disponibles para la venta, incluyendo las ganancias o pérdidas estimadas posteriores al reconocimiento de valor razonable de realización, son reconocidas en el resultado cuando son realizadas o conocidas. Las ganancias son registradas como tal, si superan cualquier pérdida por deterioro acumulada existente.

(f) ***Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos***

En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

Con ello, los ingresos son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado.

Cuando se otorguen descuentos y el monto de estos se estiman de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés sustentada en normativas aplicables y vigentes al momento de la transacción.

(g) ***Pasivos financieros***

Acreedores comerciales, cuentas 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. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicinal de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(h) ***Impuestos***

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto corriente

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

(i) **Provisiones y Contingencias**

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación legal cierta o probable de cancelar la obligación, y el monto puede ser razonablemente estimado.

En caso de que la ejecución del desembolso sea estimado menos que probable, los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente, serán revelados en las notas a los Estados Financieros.

(j) ***Beneficios a Empleados***

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

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía más los años de edad del trabajador. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos; sin embargo, no se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Dicho código además establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(iii) Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía.

Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

(iiii) Bonos

La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales empleados. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

(iiiii) Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 255 de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(k) ***Impuesto a la Renta***

El impuesto a la renta lo compone el impuesto corriente y el diferido. El gasto de impuesto a la renta se calcula sobre la base de la utilidad neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los Estados Financieros.

El impuesto esperado por pagar o por cobrar es el resultado de la compensación entre el gasto de impuesto calculado según lo mencionado en párrafo anterior, y créditos tributarios a los que la Compañía tenga derecho, como son las retenciones de impuesto a la renta que le hayan sido practicadas en el año corriente, así como el impuesto a la salida de divisas en la parte que califique como crédito fiscal.

La Compañía determina el impuesto sobre la renta diferido de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 12 (NIC-12) Impuesto a las Ganancias.

Por consiguiente, los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

El valor de los activos y pasivos diferidos se determinan con base a la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros adjuntos, y que, para propósitos comparativos tributarios, la Administración también lo considera como aplicable en el año en que tales diferencias temporales serían recuperadas o canceladas.

(l) ***Reconocimiento de ingresos***

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

(i)Venta

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

(ii)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.

Los ingresos por prestación de servicios se generen con partes relacionadas.

(iii)Ingresos por dividendos e intereses

El ingreso por dividendos de las inversiones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de la Compañía para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

(iiii)Costos y gastos

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

(iiiii)Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por préstamos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

NOTA 4.- Determinación de valores razonables

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros. Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación sobre la base de los siguientes métodos. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) ***Propiedad, planta y equipo***

El valor razonable de la propiedad, planta y equipo, reconocido como producto de reevalúo, se basa en valores de mercado. El valor de mercado del activo corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de valuación entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado estudio de mercado en la que ambas partes han actuado con conocimiento y voluntariamente.

(b) ***Cuenta por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, neto***

El valor razonable de la cuenta por cobrar comerciales es estimado sobre la base de recuperación efectiva descontando las provisiones para cuentas dudosas.

NOTA 5.- Administración de riesgo financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez

- Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Compañía. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

(a) ***Marco de Administración de Riesgos***

La Compañía ha identificado los objetivos y funciones en la administración del riesgo financiero:

1) Identificar los tipos de riesgo que pueden afectar la operación y resultados de la compañía;

2) Medir y controlar el riesgo mediante implementación de los siguientes procesos: monitoreo de indicadores de control, determinación de capital para cubrir un riesgo, e identificación de alternativas para mejorar rendimientos.

(b) ***Riesgo de Crédito***

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

(c) ***Riesgo de Liquidez***

La Compañía considera que su capacidad para conseguir los flujos de efectivo requeridos para sus operaciones es alta. Se mantienen prendas industriales vigentes con instituciones financieras locales, las cuales permiten a la Compañía acceder a líneas de crédito para capital operativo.

(d) ***Riesgo Operacional***

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

NOTA 6.- Efectivo en Cajas y Bancos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		2015	2014
Efectivo en caja y bancos	US$	17.457,22	2.484,97
Otras inversiones			
	US$	**17.457,22**	**2.484,97**

NOTA 7.- Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

El resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

		2015	2014
Cuentas por cobrar Clientes Locales (1)		437.526,79	313.135,61
Otras cuentas por cobrar (2)			119.536,95
	US$	**437.526,79**	**432.672,56**

(1) Representan saldos por servicios de transportes.

(2) Representan saldos por cobrar por los siguientes rubros: cuentas por cobrar empleados, anticipos a proveedores, y otros.

NOTA 8.- Activos no corrientes mantenidos para la venta

La compañía no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta.

NOTA 9.- Propiedad, planta y equipo

El detalle y movimiento de vehículos, muebles y enseres y equipos es el siguiente:

		2015	2014
Vehículos, equipo de transporte		1.645.066,20	1.104.459,06
(-) Depreciación Acumulada		(553.591,75)	(313.915,67)
	US$	**1.091.474,45**	**790.543,39**

NOTA 10.- Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2015, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido del Banco Pichincha con vencimiento hasta septiembre de 2016.

NOTA 11.- Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		2015	2014
Proveedores (1)		515.215,12	341.072,19
	US$	**515.215,12**	**341.072,19**

(1) Son cuentas que no devengan intereses y el término de crédito es de 1 a 90 días.

NOTA 12.- Partes Relacionadas

Corresponden a préstamos para cubrir pagos, los cuales no tienen fecha de vencimiento ni generan intereses.

NOTA 13.- Impuestos

(a) ***Activos y pasivos del año corriente***

El resumen de activos por impuestos corriente es el siguiente:

		2015	2014
Impuestos por recuperar			
Crédito tributario por impuesto al valor agregado		-	-
Retenciones en la fuente de años anteriores		76.737,17	70.882,53
	US$	**76.737,17**	**70.882,53**

(b) ***Impuesto a la renta reconocido en resultados del año***

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera.

		2015	2014
Impuestos por recuperar			
Impuesto a la renta corriente		28.617,58	29.364,00
	US$	**28.617,58**	**29.364,00**

(c) ***Conciliación del resultado contable-tributario***

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

		2015	2014
Utilidad antes del impuesto a la renta		101.710,54	124.578,99
Participacion trabajadores		(15.256,58)	(18.686,85)
Gastos no deducibles		43.625,97	40.014,31
Otras rentas exentas			(40.443,27)
Utilidad gravable		130.079,93	105.463,18
Tasa de impuesto		22%	22%
Impuesto a la renta causado	US$	**28.617,58**	**23.201,90**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue el siguiente:

		2015	2014
Provision para impuesto a la renta		28.617,58	23.201,90
Retenciones en la fuente del año		34.472,22	57.234,64
Créditos tributario de años anteriores		70.882,53	36.849,79
Saldo a favor impuesto a la renta	US$	**(76.737,17)**	**(70.882,53)**

NOTA 14.- Activos y pasivos por impuestos diferidos

(a) ***Activos y pasivos por impuestos diferidos***

No hubo activos y pasivos por impuestos diferidos.

NOTA 15.- Capital Social

El capital social autorizado, es de US$2,000.00 dividido en dos mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

NOTA 16.- Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera.

		2015	2014
Gastos de personal		224.369,84	196.062,47
Gastos de Gestion		3.331.665,54	5.408.274,36
Impuestos y contribuciones		2.590,71	2.224,17
Gastos de viaje		14.945,64	32.767,07
	US$	**3.573.571,73**	**5.639.328,07**

NOTA 17.- Eventos Subsecuentes

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.

NOTA 18.- Negocio en Marcha

Durante la Realización de esta auditoria no se ha dado ninguna circunstancia que afecte a la normal operatividad de esta compañía, debiendo manifestar que es mi opinión y por la demostración precedente se la debe catalogar a esta compañía como Negocio en Marcha.

NOTA 19.- Conclusiones

De la auditoría realizada se llega a la conclusión que la COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO Y LOGISTICA TRANSQINGDAO S.A. tiene una estructura legal, administrativa y contable satisfactoria y con sujeción a las normas y procedimientos vigentes en sus varios aspectos.

También cabe indicar que no existen activos y pasivos contingentes que merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre del año 2015.

Ing. Patricio Sempértegui. MBA.

Auditor Reg. SC-RNAE-716