

**TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE
CARGA GONDRAND S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balances Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIF Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de:
**TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA
GONDRAND S.A.**

Quito, 25 de Abril de 2016

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A.**; que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar



la propiedad de las políticas contables usadas y la razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Base para calificar la opinión

5. Hemos identificado que la Compañía registró una provisión por pagar a un socio por USD 50.000, sobre el cual no existe evidencia y no se retuvo en la fuente. (Véase nota 14)
6. Hemos identificado que la Compañía no efectuó la reinversión de utilidades planteada por USD 80.000 al 31 de diciembre de 2015. (Véase nota 21)

Opinión

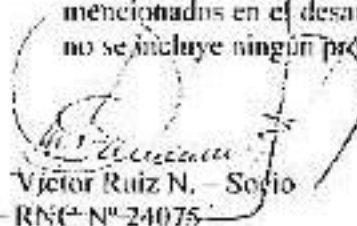
7. En nuestra opinión, excepto por el efecto de lo mencionado en los párrafos 5 y 6, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A al 31 de diciembre de 2015, el resultado integral, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

8. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

Asuntos que requieren énfasis

9. Las condiciones de la economía del País se ha visto afectada en los últimos dos años, lo cual ha afectado considerablemente la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores de la economía ecuatoriana; fundamentalmente debido a aspectos como la apreciación del dólar estadounidense (moneda de curso legal en el Ecuador) y la caída del precio internacional del barril del petróleo. A la fecha, no se puede evaluar el impacto de los aspectos antes mencionados en el desarrollo normal de las operaciones de la Compañía, por lo que no se incluye ningún provisión.


Víctor Ruiz N. - Socio
RNE N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA CONDRIAND S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2015	2014
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	3	454.555	169.074
Inversiones	4	0	47.394
Cuentas y documentos por cobrar netos	5	704.358	448.397
Cuentas por cobrar relacionadas	6	68.321	93.262
Impuestos anticipados	7,17	254.740	165.018
Pagos anticipados	8	339.815	344.299
Otras cuentas por cobrar	9	7.573	4.677
Activos no corrientes			
Activos por impuestos diferidos	10	7.936	1.477
Propiedad, planta y equipo, neto	11	556.128	220.850
TOTAL ACTIVOS		2.393.426	1.494.848
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones bancarias	12	24.844	34.321
Cuentas y documentos por pagar	13	729.811	281.187
Cuentas por pagar relacionadas	14	156.778	160.699
Obligaciones fiscales	15,17	97.952	70.305
Pasivos sociales	16,17	91.986	63.957
Provisiones	18	138.000	0
Otras cuentas por pagar		21.486	109.926
Ingresos Diferidos	19	39.789	0
Pasivo no Corriente			
Obligaciones bancarias	12	94.356	110.665
Pasivo por impuesto diferido	10	25.132	23.296
Jubilación patronal y desahucio	20	104.476	91.120
TOTAL PASIVOS		1.524.610	965.576
PATRIMONIO			
Patrimonio Neto	21	868.816	529.272
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.393.426	1.494.848

Las notas explicativas del 1 al 26 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2015	2014
Resultados operacionales:			
Ingresos por servicios	21	2.598.781	1.593.556
Otros ingresos operacionales	21	142.880	164.837
		<u>2.741.661</u>	<u>1.758.393</u>
Costos y gastos:			
Ventas y/o Servicios	22	-1.054.410	-572.734
Administrativos	22	-1.136.152	-857.033
Financieros	22	-161.982	-38.558
		<u>-2.352.544</u>	<u>-1.468.325</u>
Utilidad del Ejercicio		389.117	290.068
15% participación trabajadores	14	-58.353	-13.510
22% impuesto a la renta	14,15	-70.947	-50.607
Utilidad neta		259.817	195.951
Otros Resultados Integrales:			
Pérdida actuarial		873	-13.033
Impuesto Renta - ORI		4.525	0
Resultado Integral		263.469	182.918

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Superávit	Impuesto a la renta	Cambio actual	Resultado acumulado	Resultado NIS	Total
Situación al 31 de diciembre de 2015	67.382	12.403	134	105.892	-21.819	-3.113	313.304	26.579	484.659
Ajuste impuestos pagados							-2.000		-2.000
Aumento de capital	141.000						-1.1.000		0
Apropiación Reserva Legal		21.131					-21.131		0
Debiéndonse pagados							-136.305		-136.305
Resultado integral 2014						-13.033	195.351		182.318
Saldos al 31 de diciembre de 2014	202.382	33.434	134	105.892	-21.819	-26.146	208.819	26.579	320.375
Ajuste impuesto a la renta 2014							-17.634		-17.634
Ajuste depreciación años anteriores							93.702		93.702
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2014	202.382	33.434	134	105.892	-21.819	-26.146	284.894	26.579	605.347
Resultado integral 2015					4.525	-873	259.817		263.469
Saldos al 31 de diciembre de 2015	202.382	33.434	134	105.392	-17.294	-27.019	544.711	26.579	868.816

Las notas explicativas anexas de 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

CONTADOR

[Firma]

GERENTE

[Firma]

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA CONDRAND S.A

FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO

por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014

(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2,452,897	1,798,901
Efectivo pagado en intereses	-161,982	-9,507
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-1,704,912	-1,550,652
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	586,003	238,742
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de propiedad planta y equipo	-315,750	-96,793
Recuperación de inversión	47,594	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-268,156	-96,793
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	0	-136,305
Pagos de sueldo	4,914	0
Pagos de impuestos diferidos	-971	0
Préstamos (Pagos) obligaciones financieras	-36,309	68,063
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	-32,366	-68,242
Incremento neto del efectivo	285,481	73,707
Efectivo al inicio del periodo	169,074	95,367
Efectivo al final del periodo	454,555	169,074

Las notas explicativas anexas 1 a 26 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

John P. ...

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDIANDSA
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)
Por las Actividades de Operación
por el año terminado al 31 de diciembre del 2015
(expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Utilidad neta	259.817	195.951
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	56.547	41.967
Provisión incobrables y deterioro cartera	33.003	4.133
Provisión para jubilación patronal y desahucio	8.442	12.413
Participación trabajadores e impuesto renta	129.300	94.117
	487.109	348.581
Operaciones del período:		
(Aumento) Cuentas y documentos por cobrar	-288.764	-40.508
(Disminución) Cuentas por cobrar relacionadas	24.941	-91.763
(Aumento) disminución Impuestos anticipados	-89.722	-47.037
Disminución pagos anticipados	4.484	0
(Aumento) Otras cuentas por cobrar	-2.896	19.677
Disminución Obligaciones financieras	-9.477	16.553
Aumento Cuentas y documentos por pagar	-416.424	-67.963
Disminución Cuentas por pagar relacionadas	-3.921	80.084
Aumento Otras cuentas por pagar	-88.440	54.601
Aumento provisiones	177.789	0
Aumento (disminución) Obligaciones tributarias	-43.200	-50.818
Aumento (disminución) Pasivos sociales	-28.524	-63.681
Flujo neto originado por actividades de operación	98.894	-109.839
Efectivo provisto por flujo de operaciones	586.003	238.742

Las notas explicativas anexas 1, 426 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND.S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 y 2014

NOTA 1.- OPERACIONES

TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND.S.A., TICSACARGO, empresa 100% ecuatoriana fue fundada en el año de 1998 con el propósito de dedicarse al servicio de transporte, nacional e internacional, aéreo y marítimo como consolidadores y desconsolidadores, así como prestar asesoría técnica, representación a terceras personas naturales y jurídicas, además podrá dedicarse a la actividad mercantil, como mandataria, mandante y agente.

El Capital accionario de 202,382 acciones de un dólar cada una está dividido entre tres accionistas: Eduardo Chávez con el 97%, Bertha Guerrero con el 2% y Leyla Chávez con el 1%.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND.S.A., elabora sus estados financieros bajo normas internacionales de información financiera vigentes a diciembre de 2014.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.



La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, las cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2014, aplicables de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- **Estado de Situación Financiera.-** La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- **Estado de Resultados Integrales.-** Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- **Estado de Flujos de Efectivo.-** Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- **Estado de Cambios en el Patrimonio.-** Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros en caja, fondos, bancos nacionales y del exterior, y cheques devueltos, que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Inversiones

Se reconoce como inversiones los valores colocados en instituciones financieras al valor original y se reconoce el devengamiento del rendimiento financiero conforme la tasa efectiva hasta su liquidación.

e. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por TRANSPORTE INTERNACIONAL CONSOLIDADO Y MARITIMO DE CARGA GONDRAND S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los descuentos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de perdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el período de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de hasta 60 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera

sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

E. Cuentas por cobrar partes relacionadas

Parte relacionada.- Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

- (a) directa, o indirectamente a través de uno o más intermediarios:
 - (i) controla a, es controlada por, o está bajo control común con, la entidad (esto incluye controladoras, subsidiarias y otras subsidiarias de la misma controladora);
 - (ii) tiene una participación en la entidad que le otorga influencia significativa sobre la misma; o
 - (iii) tiene control conjunto sobre la entidad;
- (b) es una asociada (según se define en la NIC 28 Inversiones en Asociadas) de la entidad;
- (c) es un negocio conjunto, donde la entidad es uno de los participantes (véase la NIC 31 Intereses en Negocios Conjuntos);
- (d) es personal clave de la gerencia de la entidad o de su controladora;
- (e) es un familiar cercano de una persona que se encuentre en los supuestos (a) o (d);
- (f) es una entidad sobre la cual alguna de las personas que se encuentra en los supuestos (d) o (e) ejerce control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuenta, directa o indirectamente, con un importante poder de voto; o
- (g) es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores, ya sean de la propia entidad o de alguna otra que sea parte relacionada de ésta.

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias se revelarán, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas. La entidad revelará el nombre de su controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del grupo. Si ni la controladora de la entidad ni la controladora principal elaborasen estados financieros disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora intermedia más próxima, dentro del grupo, que lo haga.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
 - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
 - (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- (c) correcciones valorativas por dudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y
- (d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.

g. Impuestos anticipado

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado. Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

h. Pagos anticipados

Registra los anticipos realizados por parte de la compañía por los trámites que realiza por cuenta de los clientes, así como los anticipos entregados para la adquisición de bienes inmuebles principalmente. Conforme se completan los servicios o cancelan los anticipos estos son liquidados contra resultados o contra propiedad planta y equipo.

i. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen). El costo de propiedades, 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 resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Item	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Construcciones en curso	20	0%
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5	10%
Equipos de Computación	3	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las utilidades retenidas.

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

j. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.



Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

k. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

l. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el impuesto a la Renta



que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se base en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos impositivos o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2015 y 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%.



Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias impositivas, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconozca fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

Adicionalmente, la Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial Nº 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de "reversión de gastos no deducibles", no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

j. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.



k. Pasivos sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

l. Anticipos de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido.

m. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

n. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

m. Superávit por revalúo de propiedad, planta y equipo - ORI

Registra el valor del revalúo de los bienes, menos el valor del impuesto futuro correspondiente. Una vez que el bien se realice parcial o totalmente estos valores son reclasificados a los resultados corrientes y tratado como un ajuste por reclasificación.

o. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad

incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

p. Costos y gastos

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

q. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja, cuentas bancarias nacionales y del exterior y cheques devueltos.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2015	2014
Caja	890	890
Cheques devueltos	1.800	1.193
Bancos	199.899	166.991
Inversiones temporales	251.966	0
	454.555	169.074

las inversiones son realizadas en una institución financiera local, colocada a la tasa de interés que pague el BANCO al CLIENTE, la misma que será fijada privativamente por el BANCO. La inversión será efectuada automáticamente del saldo de la cuenta corriente mantenida y en los días en que el saldo de la cuenta sea inferior al saldo base disponible, el CLIENTE no recibirá ningún interés.

NOTA 4.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2014 las inversiones ascienden USD 47.594 en un banco local.

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2015	2014
Clientes	766.219	404.544
Clientes relacionados	68.321	72.910
Provisión cuentas incobrables y deterioro (1)	-61.861	-28.857
	<u>772.679</u>	<u>448.597</u>

(1) La provisión se ha realizado de acuerdo a la política, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia. Durante el año la Compañía registró en resultados en concepto de provisión el equivalente al 1% del saldo de las cuentas por cobrar de clientes nacionales.

	2015	2014
Provisión incobrables:		
Saldo inicial	19.625	15.492
Adiciones	6.463	4.133
Saldo final	<u>26.088</u>	<u>19.625</u>
Provisión deterioro:		
Saldo inicial	9.232	9.232
Adiciones	26.540	0
Saldo final	<u>35.772</u>	<u>9.232</u>
	<u>61.860</u>	<u>28.857</u>

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta la composición de cuentas por cobrar relacionadas:

	2015	2014
Grasatlas S. A.	4.309	2.032
Aspold & Gas asesoría	60.236	88.098
Chavez & Guerrero Constructora	3.476	3.132
	<u>68.021</u>	<u>93.262</u>

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2015	2014
IVA en compras	34.209	6.397
Retención de IVA	4.659	6.270
Credito tributario por IVA	195.510	137.100
Retenciones en la fuente	20.362	19.782
Impuesto salida de divisas	0	469
	<u>254.740</u>	<u>165.018</u>

NOTA 8. – PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de pagos anticipados:

	2015	2014
Anticipo Proveedores (1)	124.850	284.452
Anticipo y préstamo por liquidar	68.287	58.790
Valores por liquidar	927	1.057
Anticipo Trámites	145.751	0
	<u>339.815</u>	<u>344.299</u>

(1) Incluye el valor de anticipo de una Promesa de Compraventa de una oficina en el Edificio Zyra ubicada en las calles Portugal y av. seis de diciembre por un monto



de USD 60.000. El precio total de la compraventa del inmueble prometido en venta, asciende a la suma de USD \$180.000. El plazo estipulado de entrega del inmueble es el día 30 de octubre del 2016 previa cancelación total del bien.

NOTA 9. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2015	2014
Garantía proveedores	3.400	1.800
Cuentas por cobrar empleados	3.856	2.560
Otros	319	317
	<u>7.575</u>	<u>4.677</u>

NOTA 10. – IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los impuestos diferidos por cobrar y por pagar son los siguientes:

	2015	2014
Activo por impuesto diferido	<u>7.936</u>	<u>1.477</u>
	<u>7.936</u>	<u>1.477</u>
Pasivo por impuesto diferido	<u>25.132</u>	<u>23.296</u>
	<u>25.132</u>	<u>23.296</u>

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:



	<u>Saldo</u> <u>2014</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>2015</u>
Costos:				
Terreno	120000	0	0	120000
Edificios	0	164563	0	164563
Construcciones y remodelaciones	24172	0	0	24172
Vehículos	295619	62104	0	357723
Muebles y Enseres	21346	2874	0	24220
Equipos de oficina	7920	487	0	8407
Equipo de Computación	19463	351	0	19814
	488520	230379	0	718899
Depreciación acumulada				
Construcciones y remodelaciones	-19035	-2917	-3614	-18338
Vehículos	-180229	-47823	-124563	-103489
Muebles y Enseres	-27656	-2544	-12464	-17736
Equipos de oficina	-9142	-722	-4995	-4869
Equipo de Computación	-31608	-2141	-15410	-18339
	-267670	-56147	-161046	-162771
	220850	174232	-161046	556128

Durante el año 2015 se procedió a realizar la corrección de la depreciación mal aplicada en años anteriores por USD 93.706 contra resultados acumulados.

	Saldo 2013	Adiciones	Bajas	Saldo 2014
Terreno	120.000	0	0	120.000
Construcciones y remodelaciones	24.172	0	0	24.172
Vehículos	203.995	140.271	-48.647	295.619
Muebles y Enseres	19.437	1.909	0	21.346
Equipos de oficina	5.853	2.067	0	7.920
Equipo de Computación	18.269	1.194	0	19.463
	391.726	145.441	-48.647	488.520
Depreciación acumulada				
Construcciones y remodelaciones	-14.234	-4.801	0	-19.035
Vehículos	-162.954	-65.922	48.647	-180.229
Muebles y Enseres	-20.118	-7.538	0	-27.656
Equipos de oficina	-6.757	-2.385	0	-9.142
Equipo de Computación	-21.639	-9.969	0	-31.608
	-225.702	-80.615	48.647	-267.670
	166.024	54.826	0	220.850

Durante el año 2015 y 2014, la Compañía, no reconoció pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 12. – OBLIGACIONES BANCARIAS

A continuación se presenta el detalle del crédito a corto y largo plazo a diciembre de 2015,

Corto Plazo

Otros	0	14.452
Banco del Pacífico	0	19.870
Banco de Guayaquil	0	36.308
Banco del Pichincha	24.844	0
	24.844	70.630

Largo Plazo

Banco del Pacífico	42.732	42.732
Banco de Guayaquil	51.624	51.624
	94.356	94.356

BANCO	MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA CONCESIÓN	FECHA VENCIMIENTO	SALDO AL 31/12/2015	TASA DE INTERÉS
Banco del Pacífico	98.738	31/10/2012	03/10/2017	42.732	11,23%
Banco de Guayaquil	21.196	20/11/2014	18/11/2016	11.762	11,23%
Banco de Guayaquil	41.497	01/10/2011	01/10/2017	27.635	11,23%
Banco de Guayaquil	35.421	02/12/2011	18/11/2016	12.277	11,23%
				<u>94.356</u>	

NOTA 13. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2015	2014
Proveedores Nacionales	579.975	257.250
Proveedores Extranjeros	190.497	40.702
Prov. Int. implícito - deterioro	-40.661	-14.565
	<u>729.811</u>	<u>283.387</u>

NOTA 14: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a préstamos realizados a los accionistas y empresa relacionada.

	2015	2014
Corto plazo:		
Accionistas (1)	156.753	160.675
Empresas relacionadas	25	24
	<u>156.778</u>	<u>160.699</u>

(1) Incluye la provisión de USD 50.000 a favor de una accionista de la Compañía, valor sobre el cual no se efectuó ninguna retención.

NOTA 15.- OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2015	2014
IVA en ventas	10.113	8.870
Retención IVA	4.981	2.025
Retenciones fuente	11.911	8.703
Impuesto a la renta (Véase nota 17)	70.947	50.607
	<u>97.952</u>	<u>70.205</u>

NOTA 16.- PASIVOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2015	2014
15% participación trabajadores (Véase nota 17)	58.352	43.510
Vacaciones por pagar	10.662	11.030
Sueldos por pagar	13.374	0
Ínteres por pagar	4.388	3.562
Decimo Cuarto por pagar	2.585	2.295
Decimo Tercero por pagar	1.618	1.014
Fondos de reserva	1.007	546
	<u>91.986</u>	<u>61.957</u>

NOTA 17.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según se muestra a continuación:

	2015	2014
Utilidad del ejercicio	389.019	290.068
(-)15% Participación Trabajadores	58.353	-43.510
Base antes de impuesto renta	330.666	246.558
Gastos no deducibles	73.192	19.837
Diferencias Temporarias	444	0
Reinversión utilidades	-180.000	-80.000
	<u>224.302</u>	<u>186.395</u>
Impuesto valor no reinvertido	-49.347	41.007
Impuesto valor reinvertido	21.600	9.600
Total impuesto causado	<u>70.947</u>	<u>50.607</u>
Anticipo de impuesto a la renta	-17.002	-16.734
Saldo anticipo pendiente	17.002	16.734
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	-20.362	-19.782
Crédito Impuesto Salida de divisas	0	-469
(Crédito tributario) / Impuesto a pagar	<u>50.585</u>	<u>30.356</u>
Anticipo impuesto renta próximo año	<u>23.363</u>	<u>17.002</u>

A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuesto a la renta:

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2015	
	Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	330.666	22% 72.747
Mas gastos no deducibles: (rti)	73.192	5% 16.102
Diferencias temporarias	444	0% 98
(-) Valor de reinversión		-5% -18.000
Base imponible	<u>403.302</u>	21% 70.946
Impuesto a la renta causado	<u>330.666</u>	21% 70.946

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2014

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	246,558	22%	51,213
Mas gastos no deducibles: (ni)	19,837	2%	4,364
(-) Valor de reinversión		3%	-8,000
Base imponible	266,395	21%	50,607
Impuesto a la renta causado	246,558	21%	50,607

NOTA 18.- PROVISIONES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 están conformadas por los siguientes valores.

	2015	2014
Clover System (1)	126.000	0
Otras provisiones	12.000	0
	138.000	0

(1) Corresponde a la provisión por daños en una bomba y motor a diesel en el panel y módulos de control, cableado eléctrico, daños en el sistema y problemas en el motor las mismas que no son reparables en Ecuador y de las cuales TICSa debe hacerse cargo.

NOTA 19.- INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 está conformada por los siguientes valores.

	2015	2014
PDVSA (1)	39.789	0
	39.789	0

(1) Corresponde a servicios facturados por concepto de transporte los mismos que han sido facturados en una parte pero aún no se han prestado los servicios a PDVSA, y los cuales serán terminados hasta abril de 2016.



NOTA 20.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2015. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

	2015	2014
Provisión Jubilación Patronal	53.101	39.278
Provisión por Desahucio	51.375	51.842
	104.476	91.120

Para el cálculo de las provisiones, el estudio actuarial utiliza una tasa de interés del 6,50% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno y la tasa de incremento futuro de los sueldos es de 2,40%.

	2015	2014
Provisión jubilación patronal:		
Saldo inicial	39,279	27,449
Exceso provisión / (Reversión provisión)	0	0
Costo financiero	2,124	1,571
Amortización de servicios pasados no reconocidos	7,913	7,178
Costo laboral de servicios actuales	3,785	3,080
Saldo final	<u>53,101</u>	<u>39,278</u>
Provisión desahucio:		
Saldo inicial	51,842	38,225
Exceso provisión / (Reversión provisión)	0	0
Costo financiero	2,055	2,074
Amortización de servicios pasados no reconocidos	-7,179	5,856
Costo laboral de servicios actuales	4,657	5,687
Saldo final	<u>51,375</u>	<u>51,842</u>

NOTA 21.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Capital Social (1)	202,382	202,382
Reserva Legal	33,431	33,431
Reserva de capital	134	134
Resultados Acumulados	544,711	208,819
Resultados Acumulados adpeion NIIF	26,579	26,579
Superavit por revaluación de activos	105,892	105,892
Impuesto a la renta ORI	-17,294	-21,819
Resultados actuariales	-27,019	-26,146
	<u>868,816</u>	<u>529,272</u>

(1) La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de Transporte Internacional Consolidado y Marítimo de Carga GONDRANI S.A. en sesión del 01 de diciembre del 2014, resolvió aprobar el aumento de capital social de la compañía mediante la capitalización de la cuenta de utilidades acumuladas del año 2014 por la suma de USD 141,000.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 33.431 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 22: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la prestación de servicios. Los ingresos generados durante el año 2015 y 2014 fueron los siguientes:

	2015	2014
Ingresos por servicios	2.598.781	1.593.556
Otras ventas y/o servicios	142.880	164.837
	2.741.661	1.758.393

NOTA 23: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2015 y 2014:

	2015	2014
Costos directos operacionales	1.054.410	572.734
Gastos administrativos	1.136.250	857.033
Gastos financieros	161.982	38.558
	2.352.642	1.468.325

NOTA 24. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 25 de Abril de 2016, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2010 al 2015 sujetos a fiscalización

NOTA 25. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 25 de Abril de 2016, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 26. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 25 de abril de 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

