

GRUASATLAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios:
GRUASATLAS CIA. LTDA.

Quito, 06 de mayo de 2015

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **GRUASATLAS CIA. LTDA.**; que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 planeemos 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 lo razonable de las estimaciones



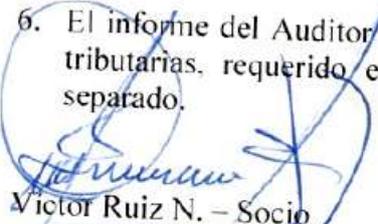
contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

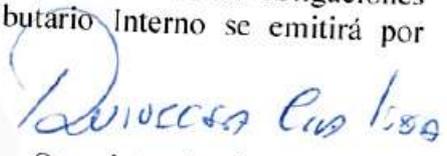
Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía GRUASATLAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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


Victor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



GRUASATLAS CIA. LTDA.

**BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**
expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2014	2013	
Activos corrientes:				
Efectivo y Equivalentes	3	2.468.289		3.276.889
Inversiones Temporales	4	6.271.371		3.745.191
Cuentas y documentos por cobrar	5	3.989.218		3.310.735
Cuentas por cobrar relacionados	6	903.805		750.589
Impuestos anticipados	7	55.246		388.225
Anticipo proveedores	8	217.843		246.962
Cuentas por cobrar empleados	9	126.623		106.400
Otras cuentas por cobrar	10	273.713	14.306.108	<u>338.093</u> 12.163.084
Activos no corrientes:				
Propiedad, planta y equipo	11		22.341.997	12.330.688
			36.648.105	<u>24.493.772</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>				
Pasivos corrientes:				
Obligaciones Bancarias	12	1.231.854		1.489.066
Cuentas y documentos por pagar	13	5.996.517		4.669.378
Cuentas por pagar relacionados	14,15	573.474		536.735
Impuestos por pagar	16,17	410.761		655.421
Beneficios Sociales	18	1.026.006		846.676
Anticipo clientes	19	61.587		12.100
Otras cuentas por pagar	20	640.721	9.940.920	<u>183.583</u> 8.392.959
Pasivo no corriente:				
Obligaciones Bancarias largo plazo	12	3.115.788		813.710
Beneficios Sociales largo plazo	21	554.462		557.438
Pasivo por Impuesto Diferido	22	2.617.462	6.287.712	<u>1.192.725</u> 2.563.873
<u>Patrimonio</u>				
(véase estado adjunto)	24		20.419.473	13.536.940
			36.648.105	<u>24.493.772</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR



GRUASATLAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2014	2013
Ingresos operacionales:	25		
Ingresos por servicios prestados		18.084.771	15.936.201
Ingresos financieros		398.036	426.188
Indemnizaciones de seguros		0	4.367
Otros ingresos		24.855	47.438
		18.507.662	16.414.194
Costos y Gastos de operación:	26		
Costos de Operación		(6.995.393)	(5.725.672)
Gastos administrativos		(7.418.223)	(7.224.794)
Gastos financieros		(950.521)	(375.977)
		(15.364.137)	(13.326.443)
Ingresos no operacionales:			
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		55.891	13.000
Utilidad del ejercicio		3.199.416	3.100.751
Participación trabajadores	18	(480.580)	(465.112)
Impuesto a la renta	16,17	(660.007)	(473.950)
Utilidad Neta		2.058.829	2.161.689
Otro resultado Integral:			
Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo		5.051.342	330.444
Pérdida actuarial		(68.432)	(16.666)
Resultado integral del año		7.041.739	2.475.467

Las notas explicativas anexas de 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR



GRUASATLAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Resultados acumulados NIIF	ORI		Total
							Superávit por revalúo propiedad planta y equipo	Pérdidas actuariales	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	3.400.000	235.466	4.362	435.871	2.791.426	296.042	4.280.948	0	11.444.115
Incremento de capital	1.500.000				(1.500.000)				0
Apropiación reserva legal		79.379			(79.379)				0
Resultado Integral del año					2.161.689		(52.198)	(16.666)	2.092.825
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4.900.000	314.845	4.362	435.871	3.373.736	296.042	4.228.750	(16.666)	13.536.940
Incremento de capital 7/11/14	1.500.000				(1.500.000)				0
Apropiación reserva legal		108.085			(108.085)				0
Préstamo Terreno Arayanes					(159.206)				(159.206)
Resultado Integral del año					2.058.829		5.051.342	(68.432)	7.041.739
	6.400.000	422.930	4.362	435.871	3.665.274	296.042	9.280.092	(85.098)	20.419.473

Las notas explicativas anexas de 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR





GRUASATLAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	17,960,073	16,457,169
Efectivo pagado a proveedores bienes y servicios	(12,908,969)	(11,178,018)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	5,051,104	5,279,151
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Incremento en inversiones temporales	(2,526,180)	(3,745,191)
(Adquisición) de activos fijos	(5,378,390)	(3,611,313)
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	(7,904,570)	(7,356,504)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento en sobregiros bancarios	0	(155,454)
Incremento en obligaciones bancarias corto plazo	(257,212)	441,690
(Disminución) Incremento en obligaciones bancarias largo plazo	2,302,078	(385,092)
Pagos de beneficio de desahucio	0	(34,450)
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	2,044,866	(133,306)
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	(808,600)	(2,210,659)
Caja y bancos al inicio del año	3,276,889	5,487,548
Caja y bancos al final del año	2,468,289	3,276,889

Las notas explicativas anexas de 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador



GRUASATLAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2.058.829	2.161.689
Ajustes por:		
Provisión deterioro cuentas por cobrar	145.009	17.736
Reversiones de deterioro de cuentas por cobrar	(251.737)	0
Depreciaciones	1.739.845	2.461.422
Participación trabajadores e impuesto a la renta	1.140.587	939.062
Utilidad en venta de inmovilizado material	(55.891)	0
Provisión deterioro cuentas por pagar	(17.183)	0
Reversiones de deterioro de cuentas por pagar	80.950	0
Incremento jubilación patronal y desahucio	63.598	255.986
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	4.904.007	5.835.895
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar	(547.589)	(166.480)
(Aumento) cuentas por cobrar relacionadas	(172.937)	(209.673)
(Aumento) en Impuestos anticipados	332.979	(5.233)
(Aumento) en anticipados a proveedores	29.119	(122.824)
Disminución en otros activos	39.712	80.754
Aumento en cuentas y documentos por pagar	1.344.322	763.490
Aumento cuentas por pagar relacionadas	(44.211)	158.714
(Disminución) Aumento en obligaciones tributarias	(904.667)	(554.907)
(Disminución) en obligaciones laborales	(436.256)	(570.280)
(Disminución) en anticipo de clientes	49.487	(4.173)
Aumento en otras cuentas por pagar	457.138	73.868
Efectivo provisto por flujo de operaciones	5.051.104	5.279.151

Las notas explicativas anexas de 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente

Contador



GRUASATLAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

GRUASATLAS CIA. LTDA., fue constituida en el año 1981 mediante escritura pública. El objeto social de dedicarse a la prestación de servicio de arrendamiento de grúas, montacargas, coches hidráulicos, plataformas.

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>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

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

La Compañía incremento el capital social en noviembre de 2014 en USD 1.500.000, con lo cual llegó a un capital de USD 6.400.000.

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

1. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.



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, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

2. Declaración de cumplimiento

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

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. GRUASATLAS CIA. LTDA, 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 período 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 período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.



c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos con vencimiento original de tres meses o menos.

d. Inversiones temporales

Son activos financieros negociables, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros mantenidos al vencimiento y se presentan como activos corrientes o no corrientes en función de su vencimiento. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. El interés devengado se reconoce con cargo a la inversión y contrapartida a los resultados operacionales, en función a la tasa efectiva de negociación.

e. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por GRUASATLAS CIA. LTDA. 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 desembolsos 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 periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de hasta 90 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.

f. 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 basa 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 imponibles 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 período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2014 y 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que 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 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a al 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.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al 12% sobre los valores a reinvertir y el 22% sobre la diferencia no sujeta a reinversión.

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 imponibles, 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 reconoce 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 resultados 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.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:



- (a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.

Una entidad aplicará los criterios de reconocimiento para determinar si reconocerá o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de una partida de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- (a) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con la partida, y
- (b) el costo de la partida puede medirse con fiabilidad.

Una entidad medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Para determinar la vida útil de un activo, la entidad deberá considerar todos los factores siguientes:

- (a) La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere de éste.
- (b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- (c) La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- (d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:



ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	0 y 20	En función a vida
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	1 y 20	En función a vida

h. Obligaciones bancarias

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.

i. 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 60 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 sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

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. Beneficios 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. Anticipo 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. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

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 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% 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.



o. Superávit por reavalúo de propiedad, planta y equipo

Se reconoce el valor correspondiente a los reavalúos de bienes de propiedad planta y equipo (vehículos y maquinaria y equipo), así como las reversiones del mismo por efecto de deterioro, hasta el monto del superávit, las cuales son revisadas de manera anualizada. Los efectos de los cambios son reconocidos contra el valor del bien.

p. Ingresos

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.

q. 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 período más cercano en el que se conocen.

r. 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 y cuentas bancarias. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.



	2014	2013
Caja General	8.430	1.566
Caja chica y Fondos de despacho	0	4.950
Bancos	2.459.859	3.270.373
	2.468.289	3.276.889

NOTA 4.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la información de inversiones:

Institución	Tipo de inversión	Tasa de interés promedio anual %	2014	2013
<u>Locales</u>				
Banco Guayaquil	Póliza de acumulación	4,25	1.008.296	0
Banco Pichincha	Overnight	2,35	1.370.155	639.477
Banco Pichincha Panamá	Depósito a plazo fijo	2,5	126.151	122.871
Banco Pichincha Panamá	Depósito a plazo fijo	1,75	274.776	271.379
Banco de Guayaquil Panamá	Depósito a plazo fijo	3,75	453.441	440.692
Banco de Guayaquil Panamá	Depósito a plazo fijo	2,5	403.353	391.669
Banco de Guayaquil	Póliza de acumulación	3,25	0	430.071
Banco de Guayaquil	Póliza de acumulación	5	0	650.466
Banco Produbanco	Póliza de acumulación	3,25	279.222	270.397
Banco Produbanco	Póliza de acumulación	1	277.194	274.399
			4.192.588	3.491.421
<u>Exterior</u>				
BNP PARIBAS	Portafolio de inversiones en Euros (1)	18,65	53.027	57.734
BNP PARIBAS	Portafolio de inversiones	18,65	1.192.495	196.036
Fondos Real Fideval			365.678	0
Fondos Real Fideval			364.958	0
ACM Prestige(Santander)			102.625	0
			2.078.783	253.770
			6.271.371	3.745.191

(1) Representan 43.676 Euros que fueron ajustados al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2014, resultando de dicho cambio un valor por USD 4.285 que se encuentra contabilizado en el resultado integral del ejercicio, por diferencial cambiario.



NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Clientes	4.102.237	3.554.327
Otras cuentas por cobrar	570	891
Provisión cuentas por cobrar (1)	(38.244)	(95.297)
Provisión deterioro cuentas por cobrar (2)	(75.345)	(149.186)
	<u>3.989.218</u>	<u>3.310.735</u>

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los servicios entregados, el valor de la factura y forma de pago.

- (1) La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, 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.

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para el año 2014

	2014	2013
Saldo inicial	95.297	77.327
Baja de clientes	(95.297)	(14.085)
Provisión del año (a)	38.244	32.055
Saldo final	<u>38.244</u>	<u>95.297</u>

- a) La Compañía para el año 2014 realizó el cálculo de la provisión para incobrables del 1% sobre la cartera vigente del período actual.

- (2) El movimiento de la provisión por deterioro es:

	2014	2013
Saldo inicial	149.186	98.457
Reversión Intereses	(73.841)	0
Provisión deterioro del año (a)	0	50.729
Saldo final	<u>75.345</u>	<u>149.186</u>



- a) La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se la realizó bajo la base de 9% anual y por el número de días que tiene de atraso aquellas cuentas con problema de recuperación.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2014	2013
Ecoambiental Andina Cia. Ltda.	494.067	438.695
Ecoambiental Andina Cia. Ltda. Interés implícito	(106.011)	(61.553)
Maquirep	509.392	381.079
Maquirep interés implícito	(82.071)	(23.918)
Transatlas préstamo mutuo	51.988	51.988
Transatlas préstamo mutuo interés implícito	(20.951)	(15.787)
Chávez Enriquez Nelson interés implícito	0	(11.267)
Atlas Logística	60.522	36.270
Atlas Logística interés implícito	(7.315)	(2.199)
Consortio Transatlas préstamo mutuo	0	35.000
Consortio Transatlas ptmo mutuo interés implícito	0	(13.868)
Consortio Transatlas interés implícito	0	(5.495)
Consortio Noroccidental	7.000	7.000
Consortio Noroccidental interés implícito	(2.816)	(2.120)
Transatlas interés implícito	0	(63.236)
	903.805	750.589

- (1) El movimiento de la provisión por intereses implícitos de las cuentas por cobrar con empresas relacionadas y accionistas es el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	199.443	113.472
Reversión interés deterioro	(82.599)	(1.442)
Provisión deterioro del año	102.320	87.413
Saldo final	219.164	199.443

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la composición de impuestos anticipados es la siguiente:



	2014	2013
Retenciones clientes	0	294.443
Impuesto a la salida de divisas (1)	7.833	88.549
IVA en Compras	47.413	5.233
	55.246	388.225

(1) Conforme la Resolución CPT-03-2012 del SRI, se permite tomar como crédito tributario de impuesto a la renta el valor cancelado por Impuesto a las Salidas de Divisas en la importación de los ítems descritos en el Listado de Bienes de Capital.

NOTA 8. – ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el anticipo a proveedores corresponden a los siguientes:

	2014	2013
Proveedores	102.264	201.655
Importaciones	56.761	1.000
Transportistas	2.109	7.128
Importacion llantas	21.733	21.733
Varios	34.976	15.446
	217.843	246.962

NOTA 9. – CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar a empleados:

	2014	2013
Empleados préstamos	26.640	18.751
Funcionarios préstamos (1)	112.696	97.899
Provisión deterioro Chávez Palacios Eduardo (2)	(15.230)	(10.785)
Anticipo de empleados	982	0
Anticipo utilidades	1.535	535
	126.623	106.400



(1) Incluyen al 31 de diciembre de 2014 y 2013 USD 53.217 y USD 60.245 de préstamos al ingeniero Chávez Palacios Eduardo Nicolay.

(2) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión:

	2014	2013
Saldo inicial	10.785	5.027
Provisión deterioro del año	4.445	5.758
Saldo final	15.230	10.785

NOTA 10. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 otras cuentas por cobrar están conformadas por los siguientes saldos:

	2014	2013
Anticipo para compra de propiedad planta y equipo	158.045	289.888
Otras cuentas por cobrar (1)	115.668	48.205
	273.713	338.093

(1) Corresponde a valores entregados en calidad de anticipo para cubrir las actividades realizadas en los campamentos del Coca.

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:



	2014	2013
<u>COSTO</u>		
Terrenos	396.238	181.238
Maquinaria y equipo	19.928.097	15.376.371
Maquinaria y equipo reavalúo	5.112.727	126.720
Vehículos	6.808.041	6.311.224
Vehículos reavalúo	1.554.253	64.180
Equipo de Computación	162.399	150.868
Muebles y Enseres	82.053	82.053
Herramientas y maquinaria	60.458	60.458
Equipo de Oficina	57.123	57.123
Obras de arte	2.824	2.824
	34.164.213	22.413.059
<u>Depreciacion Acumulada</u>		
Maquinaria y equipo	(7.896.419)	(6.795.107)
Vehículos	(3.607.320)	(2.991.286)
Equipo de Computación	(143.454)	(126.493)
Muebles y Enseres	(63.586)	(59.997)
Equipo de Oficina	(56.854)	(56.388)
Herramientas y maquinarias	(54.583)	(53.100)
	(11.822.216)	(10.082.371)
	22.341.997	12.330.688

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los bienes de propiedad planta y equipo se deprecian una vez deducido el valor residual, de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, que es revisada de manera anual.

Durante el año 2013 se presentó deterioro en Propiedad, Planta y Equipo debido a que sus condiciones de uso eran malas, por presencia de daños, accidentes de los bienes, o se encuentra fuera de servicio



	<u>Saldo</u> <u>12/31/2013</u>	<u>Revalúo</u>	<u>Adición</u>	<u>Deterioro (1)</u>	<u>Saldo</u> <u>12/31/2014</u>
Costo:					
Terrenos	181,238	0	215,000	0	396,238
Maquinaria y equipo	15,503,091	5,112,727	4,490,050	65,044	25,040,824
Vehículos	6,375,404	1,554,253	558,493	125,856	8,362,294
Equipo de Computación	150,868	0	11,531	0	162,399
Muebles y Enseres	82,053	0	0	0	82,053
Herramientas y maquinaria	60,458	0	0	0	60,458
Equipo de Oficina	57,123	0	0	0	57,123
Obras de arte	2,824	0	0	0	2,824
	22,413,059	6,666,980	5,275,074	190,900	34,164,213
Depreciacion Acumulada:					
Maquinaria y equipo	(6,795,107)	0	(1,101,312)	0	(7,896,419)
Vehículos	(2,991,286)	0	(616,034)	0	(3,607,320)
Equipo de Computación	(126,493)	0	(16,961)	0	(143,454)
Muebles y Enseres	(59,997)	0	(3,589)	0	(63,586)
Equipo de Oficina	(56,388)	0	(466)	0	(56,854)
Herramientas y maquinarias	(53,100)	0	(1,483)	0	(54,583)
	(10,082,371)	0	(1,739,845)	0	(11,822,216)
	12,330,688	6,666,980	3,535,229	190,900	22,341,997



	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Revalúo</u>	<u>Compra</u>	<u>Deterioro (1)</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>
Costo:					
Terrenos	101.238	0	80.000	0	181.238
Maquinaria y equipo	13.180.476	389.220	2.977.042	1.043.647	15.503.091
Vehículos	5.824.758	64.180	536.921	50.455	6.375.404
Equipo de Computación	136.307	0	14.561	0	150.868
Muebles y Enseres	79.264	0	2.789	0	82.053
Herramientas y maquinaria	60.458	0	0	0	60.458
Equipo de Oficina	57.123	0	0	0	57.123
Obras de arte	2.824	0	0	0	2.824
	19.442.448	453.400	3.611.313	1.094.102	22.413.059
Depreciacion Acumulada:					
Maquinaria y equipo	(5.361.674)	0	(1.787.200)	(353.767)	(6.795.107)
Vehículos	(2.457.042)	0	(648.579)	(114.335)	(2.991.286)
Equipo de Computación	(107.873)	0	(18.620)	0	(126.493)
Muebles y Enseres	(56.148)	0	(3.849)	0	(59.997)
Equipo de Oficina	(54.696)	0	(1.692)	0	(56.388)
Herramientas y maquinarias	(51.618)	0	(1.482)	0	(53.100)
	(8.089.051)	0	(2.461.422)	(468.102)	(10.082.371)
	11.353.397	453.400	1.149.891	626.000	12.330.688

NOTA 12. – OBLIGACIONES BANCARIAS

A continuación se presenta el detalle de los saldos a diciembre 2014 y 2013, respectivamente



	2014	2013
Corto plazo:		
Produbanco contrato 1010026006500	230.640	0
Pichincha contrato	45.714	0
Produbanco contrato 101001511630	183.078	203.849
Produbanco contrato 101001264580	0	19.816
Produbanco contrato 101001427030	0	43.815
Pichincha contrato 131899200	0	57.113
Pichincha contrato 140259500	30.548	63.451
Pichincha contrato 149041800	0	68.401
Corporacion Financiera Nacional	116.667	116.667
Banco de Guayaquil	44.790	81.528
Produbanco contrato 1010024982100	61.725	67.622
BNP Paribas	0	700.000
Sobregiros bancarios	0	66.804
Banco Guayaquil contrato 023040	85.758	0
Produbanco contrato 101002991890	356.193	0
Pichincha contrato 214488700	76.741	0
	1.231.854	1.489.066

	2014	2013
Largo plazo		
Produbanco contrato 101001511630	0	183.492
Produbanco contrato 1010026006500	273.230	0
Bco Intern de Costa Rica BICSA	607.911	0
Pichincha contrato 140259500	0	30.547
Pichincha contrato 149041800	0	45.714
Corporacion Financiera Nacional	252.779	369.445
Banco de Guayaquil	36.678	122.787
Produbanco contrato 1010024982100	0	61.725
Bnp Paribas	640.312	0
Banco Guayaquil contrato 0260454	40.408	0
Produbanco contrato 101002991890	1.187.276	0
Pichincha contrato 214488700	77.194	0
	3.115.788	813.710

A continuación el detalle de las obligaciones bancarias a diciembre de 2014:



INSTITUCIÓN	MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA INICIO	FECHA VCMTO	SALDO AL 31/12/2014	TASA DE INTERES
Produbanco contrato 101001511630	773.741	10/11/2011	20/10/2013	183.079	8,50%
Produbanco contrato 1010026006500				503.871	
Banco Guayaquil contrato 0260454	92.064	07/10/2014	05/10/2016	85.198	8,50%
Produbanco contrato 101002991890	1.600.000	20/08/2014	04/07/2017	1.543.469	8,40%
Pichincha contrato 214488700	160.000	14/11/2014	01/11/2016	153.935	9,74%
Pichincha contrato 140259500	194.712	21/05/2012	06/05/2015	25.531	9,74%
Pichincha contrato 149041800	184.800	15/08/2012	31/07/2015	50.730	9,50%
Corporacion Financiera Nacional	70.000	22/01/2012	21/01/2018	369.445	9,11%
Banco de Guayaquil	250.000	10/05/2013	09/05/2016	122.437	5,00%
Produbanco contraro 1010024982100	140.000	31/10/2013	21/10/2015	61.725	9,76%
BNP Paribas				640.312	
Bco Intern de Costa Rica BICSA				607.911	
				4.347.643	

NOTA 13. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2014	2013
Proveedores Nacionales (1)	5.575.298	4.418.303
Proveedores del Exterior	860.967	747.706
Otros	99.883	25.817
Provisión por desvalorización (2)	(539.631)	(522.448)
	5.996.517	4.669.378

(1) A continuación se presenta un detalle de los principales proveedores nacionales el cual incluye USD 3.437.094 de proveedores relacionados.



	2014	2013
Consortio Transatlas	887.459	917.149
Eco Ambiental Andina Cia. Ltda	164.515	164.592
Generalseg Agencia Colocadora De Seguros	96.707	96.707
Maquirep Cia. Ltda	1.108.636	1.232.444
Transatlas Cia. Ltda	602.896	287.886
Atlas Logistic	188.100	188.100
Chávez Enriquez Nelson	0	12.700
Chávez Osejo William	79.497	82.661
Chávez Palacios Eduardo Nicolay	110.501	93.975
Chávez Palacios Malena	10.160	20.320
Chávez Vallejo Nelson	147.708	6.093
Ticsa	40.915	23.560
Otros Proveedores	2.138.204	1.292.116
	5.575.298	4.418.303
Provisión Interes Implicítos	(539.631)	(522.448)
	5.035.667	3.895.855

(2) El movimiento de la provisión por desvalorización es el siguiente:

	2014	2013
Saldo inicial	(522.448)	(307.057)
Provisión desvalorización del año (a)	(17.183)	(215.391)
Saldo final	(539.631)	(522.448)

a) La provisión por desvalorización de las cuentas por pagar ha sido calculada con una tasa de interés del 9,33% anual, por los días de mora que tenga cada cuenta.

NOTA 14: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas:



	2014	2013
Accionistas:		
Nelson Eduardo Chávez	222,628	219,400
Interés implícito Chávez Nelson Eduardo	(27,393)	(39,653)
Palacios Concepción María	3,000	3,000
Interés implícito Palacios Concepción	(1,367)	(1,367)
Chavéz Palacios Eduardo	1,955	0
Chavéz Palacios Leyla Irina	1,955	0
Chavéz Palacios Malena E lizabeth	1,955	0
	202,733	181,380
Compañías relacionadas:		
Consortio Transatlas	338,031	327,661
Consortio Transatlas Interés implícito	(141,808)	(219,134)
Transatlas	197,539	261,213
Transatlas interés implícito	(29,130)	(25,523)
Ticsa	25,169	25,169
Ticsa interés implícito	(19,060)	(14,031)
	370,741	355,355
	573,474	536,735

A continuación se presenta el movimiento de los intereses implícitos durante el año 2014 y 2013:

	2014	2013
Saldo inicial	(299,708)	(228,333)
Provisión desvalorización del año	0	(71,375)
Reversión deterioro del año	80,950	0
Saldo final	(218,758)	(299,708)

NOTA 15.- TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2014 se presentan los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se presenta a continuación.



	SEPTIEMBRE		SEPTIEMBRE	
	2014	2013	2014	2013
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
Consortio Transatlas	0	0	1.225.490	1.244.810
Eco Ambiental Andina Cia . Ltda	494.067	438.695	164.515	164.592
Maquirep Cia. Ltda	509.392	381.079	1.108.636	1.232.444
Transatlas Cia.Ltda	0	0	800.435	549.099
Atlas Logistic	60.522	36.270	188.100	188.100
Ticsa	0	0	66.084	48.729
Transatlas Préstamo Mutuo	51.988	51.988	0	0
Consortio Transatlas Préstmo Mutuo	0	35.000	0	0
Generalseg Agencia de Seguros	0	0	96.707	96.707
Chávez Enriquez Nelson	0	0	0	12.700
Chávez Osejo William	0	0	79.497	82.661
Chávez Palacios Eduardo Nicolay	0	0	110.501	93.975
Chávez Palacios Malena	0	0	10.160	20.230
Chávez Vallejo Nelson	0	0	147.708	6.093
	1.115.969	943.032	3.997.833	3.740.140

NOTA 16. – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.

	2014	2013
IVA por Pagar	32.948	92.079
Retenciones en la fuente	99.743	43.361
Retenciones de IVA	95.167	46.030
Impuesto a la renta Compañía	182.903	473.951
	410.761	655.421

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 2014 y 2013, según se muestra a continuación:

	2014	2013
Utilidad del ejercicio	3.199.417	3.100.751
(-)15% Participación Trabajadores	480.580	465.112
Base antes de impuesto renta	2.718.837	2.635.639
(-) Rentas exentas	(202.726)	(310.152)
(+) Gastos No Deducibles	310.894	278.969
(+) Gastos incurridos para generar rentas exentas	167.787	251.609
(+) Participación trabajadores por ingresos exentos	5.241	8.782
(-) Deducciones por pago trabajadores con discapacidad	0	(28.705)
(-) Reinversión	0	(1.500.000)
	3.000.033	1.336.142
Impuesto valor no reinvertido	660.007	180.000
Impuesto valor reinvertido	0	293.951
Retenciones en la fuente	(332.654)	(294.443)
Impuesto a la salida de divisas	(144.450)	(88.549)
Total a pagar	182.903	90.959
Anticipo impuesto renta próximo año	274.756	168.184

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2014 y 2013:

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2014

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	2.718.837	22%	598.144
(-) Rentas exentas	(202.726)	-2%	(44.600)
(+) Gastos no deducibles	310.894	3%	68.397
(+) Gastos incurridos para rentas exentas	167.787	1%	36.913
(+) Participación trabajadores por rentas exentas	5.241	0%	1.153
Base imponible	3.000.033	24%	660.007
Impuesto a la renta	2.718.837	24%	660.007



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	2.635.639	22%	579.841
(-) Rentas exentas	(310.152)	-3%	(68.233)
(+) Gastos no deducibles	278.969	2%	61.373
(+) Gastos incurridos para rentas exentas	251.609	2%	55.354
(+) Participación trabajadores por rentas exentas	8.782	0%	1.932
(-) Deducciones por pago trabajadores con discapacidad	(28.705)	0%	(6.315)
(-) Reinversión		-6%	(150.000)
Base imponible	2.836.142	18%	473.951
Impuesto a la renta	2.635.639	18%	473.951

NOTA 18.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2014	2013
Sueldos por pagar	311.902	296.845
Decimo tercer sueldo	20.743	12.905
Decimo cuarto sueldo	16.948	11.645
Utilidades por pagar	499.463	475.978
Fondos de reserva	4.267	3.766
IESS por pagar	34.327	29.814
IESS préstamos quirografarios	2.423	7.527
Otras cuentas menores	927	8.196
Jubilación Patronal (1)	135.006	0
	1.026.006	846.676

(1) Corresponde a la provisión para uno de los principales socios de la compañía, que ya cumplió más de 25 años de servicio.

NOTA 19. – ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 la siguiente es la composición de anticipo de clientes:



	2014	2013
Anticipo Clientes	<u>61.587</u>	12.100
	<u>61.587</u>	<u>12.100</u>

NOTA 20. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 los saldos de otras cuentas por pagar son USD 640.721 y USD 183.583 respectivamente.

NOTA 21. – BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO

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 2014. 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 7% 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.



Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

	2014	2013
Provision Jubilacion Patronal	429.600	289.670
Provision por Desahucio	124.862	108.053
Jubilación patronal accionista	0	159.715
	554.462	557.438

La provisión se la ha realizado con una tasa de descuento 7% y una tasa de incremento salarial del 3%.

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2014	2013
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	108,053	89,446
Provisión establecida por la compañía	18,042	6,263
Interés financiero	7,957	(6,263)
Beneficios pagados	(5,338)	(873)
Pérdidas o ganancias actuariales	(3,852)	19,480
Saldo final	124,862	108,053
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	449,385	407,292
Provisión establecida por la compañía	62,630	41,098
Interés financiero	35,671	17,033
Beneficios pagados	(29,541)	(27,272)
Liquidaciones anticipadas	(17,013)	(6,305)
Pérdidas o ganancias actuariales	63,474	17,539
Saldo final	564,606	449,385

NOTA 22.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22%, tarifa vigente para el año 2014 y 2013; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de



liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en pasivo por impuesto diferido son:

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

	2014	2013
Pasivo por impuesto diferido	<u>2.617.462</u>	1.192.725
	<u>2.617.462</u>	<u>1.192.725</u>

A continuación se presenta el movimiento de los intereses implícitos durante el año 2014 y 2013:

Saldo inicial	1.192.725	1.278.725
Reversión de la provisión	0	(185.747)
Provisión desvalorización del año	1.424.737	99.747
Saldo final	<u>2.617.462</u>	<u>1.192.725</u>

NOTA 23.- AUMENTO DE CAPITAL

Mediante escritura pública de fecha 28 de agosto de 2014, la Compañía aumenta el capital social en la suma de USD 1.500.000, mediante reinversión de utilidades, con lo que el capital social asciende a la suma de USD 6.400.000 distribuidos en 6.400.000 acciones de USD 1.00 cada una. Con fecha 07 de noviembre de 2014 se registró en el Registro Mercantil.

NOTA 24.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es conformado de la siguiente manera:



	2014	2013
Capital Social	6.400.000	4.900.000
Reserva Legal (1)	422.930	314.845
Reserva Facultativa	4.362	4.362
Resultados Acumulados	3.665.274	3.373.736
Resultados Acumulados NIIF	296.042	296.042
Reserva de capital resultados NIIF	435.871	435.871
ORI- Pérdida actuarial	(85.098)	(16.666)
ORI- Superávit por Reavalúo (2)	11.897.554	5.421.475
ORI -Impuesto Diferido	(2.617.462)	(1.192.725)
	<u>20.419.473</u>	<u>13.536.940</u>

(1) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 422.930 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 25% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2014 la reserva a ser provisionada es de USD 182.582

(2) Superávit por reavalúo

Durante los ejercicios 2014 y 2013 se reconoce el valor correspondiente a los reavalúos de bienes de propiedad planta y equipo (vehículos y maquinaria y equipo), así como las reversiones del mismo por efecto de deterioro, las cuales son revisadas de manera anualizada. Los efectos de los cambios son reconocidos contra el valor del bien.

Saldo inicial	4.228.750	4.280.948
Reversión de la provisión	0	(1.073.987)
Reavalúo de maquinaria y equipo	5.051.342	1.021.789
Saldo final	<u>9.280.092</u>	<u>4.228.750</u>

A continuación se presenta el movimiento realizado durante el año del superávit por reavalúo de propiedades de inversión durante el año 2013 y 2014.



	Superávit por propiedad planta y equipo	Impto. Superávit propiedad de propiedad planta y equipo	Neto
Saldos al 1 de enero 2013	5.559.672	(1.278.725)	4.280.947
Deterioros de vehículos y maquinaria	(591.598)	136.068	(455.530)
Reavalúo de vehículos y maquinaria	453.400	(99.747)	353.653
Ajuste Cambio de tasa de 23% a 22%	0	49.680	49.680
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	5.421.474	(1.192.724)	4.228.750
Reavalúo de vehículos y maquinaria	6.476.080	(1.424.738)	5.051.342
Saldo al 31 de Diciembre de 2014	11.897.554	(2.617.462)	9.280.092

NOTA 25: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	2014	2013
Ingresos por servicios prestados	18.084.771	15.936.201
Ingresos financieros	195.310	116.036
Ingresos Intereses Implícitos	202.726	310.152
Indemnizaciones de seguros	0	4.367
Otros ingresos	24.855	47.438
	18.507.662	16.414.194

NOTA 26: 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 2014 y 2013:



	2014	2013
Gastos de venta	6.995.393	5.725.672
Costos Administrativos	7.418.223	7.224.794
Gastos Financieros	717.797	244.357
Gastos Intereses implícitos	232.724	131.620
	<u>15.364.137</u>	<u>13.326.443</u>

NOTA 27. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 30 de abril del 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 28. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de las notas, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 29. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 30 de abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

