

COMPañÍA TRANSPORTES COELLO S.A.

**Estados Financieros por el Año Terminado
Al 31 de Diciembre del 2014
e Informe del Auditor Independiente.**

INDICE

- ↓ Informe del auditor independiente
- ± Balances generales.
- ± Estados de resultados Integrales
- ± Estados de cambios en el patrimonio.
- ± Estado de flujos de efectivo.
- ± Notas de los Estados financieros.

Abreviatura usada:

US \$ - Dólar estadounidense

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
TRANSPORTES COELLO S.A.

Informe sobre los estados financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de TRANSPORTES COELLO S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el

M

propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideré que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de TRANSPORTES COELLO S.A., al 31 de diciembre del 2014, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios de su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.



Dr. Marco Acosta V.

Quito, Abril 20, 2015
RNAE – 0488

TRANSPORTES COELLOS.A.

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

RIF PYMES	ACTIVOS	NOTAS	2014	2013
SECCION 11.5	ACTIVO CORRIENTE			
SECCION 4.2 (a)	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	96.679	1.652
SECCION 4.2 (b)	Inversiones	4	603.063	114.163
SECCION 11.5	Cuentas por Cobrar	5	871.756	712.171
SECCION 29.4	Gastos Anticipados	6	49.830	51.618
	Importaciones en Tránsito		104.930	0
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.726.141	879.613

SECCION 17	ACTIVO FIJO	7		
	No Depreciables		547.981	970.404
	Depreciables		4.476.349	3.748.127
	TOTAL DEL ACTIVO FIJO		5.024.330	4.718.532
	Menos: Depreciación acumulada		2.377.317	1.950.604
	TOTAL DEL ACTIVO FIJO NETO		2.647.013	2.767.928
	TOTAL ACTIVOS		4.373.154	3.647.541

Ver Notas a los estados financieros

TRANSPORTES COELLOS.A.

BALANCE GENERAL

al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2014	2013
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con Inst. Financieras Proveedores	8	850.068	0
Obligaciones con los Empleados	8	37.274	409.095
Obligaciones con la Adm. Tributaria	8	23.621	77.030
Obligaciones con el IESS	8	3.714	37.650
Otros Pasivos a Corto Plazo	8	1.542.411	13.286
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.457.088	826.504
			1.463.567

PASIVO A LARGO PLAZO			
Obligaciones con Inst. Financieras	9	371.937	227.370
Proveedores a Largo Plazo		439.295	911.120
Jubilación Patronal	0	0	0
Desahucio	0	0	0
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		810.132	1.138.490
TOTAL PASIVOS		3.267.220	2.605.057

PATRIMONIO			
Capital Pagado	10	800	800
Aportes Futuros Capitalizaciones		467.450	467.450
Reservas	11	52.625	46.460
Reservas Acumuladas		530.735	409.433
Resultado del Ejercicio		54.404	51.322
TOTAL PATRIMONIO		1.405.934	1.045.465
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4.373.154	3.647.541

Gerzalo Coello
Gerente

Eckjar Lema
Contador

Ver Notas a los estados financieros

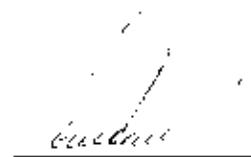
TRANSPORTES COELLO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
al 31 de Diciembre del 2014 y 2013

INGRESOS	NOTAS	2,014	2,013
SECCION 5.5 (a) VENTAS NETAS	13	2,784,836	2,626,885
Otros Ingresos		17,043	7,122
Menos: Costo de Ventas		374,420	0
UTILIDAD BRUTA		2,427,459	2,634,007
GASTOS DE OPERACIÓN:			
SECCION 5.11 (a) Gastos Administrativos		2,314,149	2,474,980
SECCION 5.11 (a) Gastos de Ventas		0	0
SECCION 5.11 (a) Gastos Financieros		22,136	61,883
Menos: Gastos de Operación		2,336,286	2,536,863
UTILIDAD DE OPERACIÓN		91,174	97,344
Ajustes por efectos NIIF			
Ajustes		0	0
SECCION 31.11 UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPTOS.		91,174	97,344
15% Participación de Trabajadores		13,976	14,602
+ Gastos no Deducibles		0	14,622
Impuesto a la Renta Causado		17,050	21,420
UTILIDAD DEL EJERCICIO		60,148	61,322
- 10% reserva Legal		6,045	0
UTILIDAD LIQUIDA		54,103	61,322



 Gonzalo Coello
 Gerente



 Edgar Lema
 Contador

TRANSPORTES COELLO S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUT. CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADO ACUMULADO	RESULTADO DEL EJERCICIO	RESULTADO APLICAC. NIIF	TOTAL
Saldo a 31 de Diciembre del 2013	800	467,450	33,908	13,113	498,433	61,322	0	1,045,485
Unidad Antes de Impuestos Y Retiro. Transferencias			6,044		61,322	-61,322		6,044
Utilidad Neta Ejercicio						54,404		54,404
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	800	467,450	39,412	13,113	530,755	54,404	0	1,105,934

Ver notas a los Estados Financieros



Gonzalo Coello
Gerente



Edgar Lemia
Contador

TRANSPORTES COELLO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2014**

NIIF PYMES

SECCION 31.1 **FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACIONES**

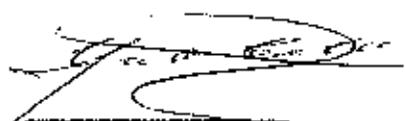
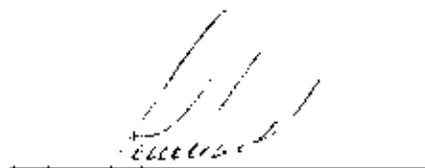
	2,014	2,013
Recibido de clientes	2,531,663	3,340,485
Pagado a proveedores y empleados	-2,690,364	-1,912,326
Intereses recibidos	17,043	0
Intereses pagados	-22,136	0
15% participación trabajadores	-14,602	0
Impuesto a la renta	-21,421	0
Efectivo neto proveniente de operaciones	-199,816	1,428,158

SECCION 31.1 **FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION**

Gastos de Capital (Activos Fijos)	-305,799	-1,425,354
Compra de Inversiones temporales	-488,900	-114,163
Efectivo neto proveniente de inversión	-794,699	-1,539,516

SECCION 31.1 **FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

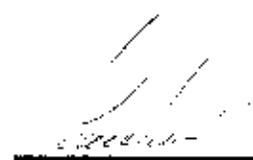
Obligaciones bancarias	138,991	51,956
Porción corriente deuda largo plazo	371,837	0
Préstamos a largo plazo	572,659	79,819
Aportes en efectivo de los accionistas	6,045	-2,675
Dividendos pagados	0	-42,173
Efectivo neto proveniente de financiamiento	1,089,532	86,926
Aumento neto de caja y equivalente	95,017	-24,432
Caja y equivalente al inicio del año	1,662	26,093
Caja y equivalente al final del año	96,679	1,662


Gonzalo Coello
Gerente
Edgar Lema
Contador

TRANSPORTES COELLO S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 - 2014**

Conciliación de las Utilidad Neta con el Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		
	2,014	2,013
Utilidad Neta	54,404	61,322
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el Efectivo neto Provisto por las Operaciones		
Ajustes por:		
Depreciación, Amortización	428,714	421,642
Participación Trabajadores	13,675	14,602
Impuesto a la Renta	17,050	21,420
Cambios Netos en Activos y Pasivos Operativos		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-253,173	736,476
(Aumento) disminución en inventarios	-104,950	0
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	95,513	-107,135
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-354,965	217,963
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-58,062	91,946
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-14,602	0
Aumento (disminución) Impuesto a la Renta	-21,421	0
	-711,669	909,271
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones	-199,816	1,428,158



Gonzalo Coello
Gerente

Edgar Lima
Concador

COMPañIA TRANSPORTES COELLO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La COMPañIA TRANSPORTES COELLO S.A. fue constituida mediante escritura pública celebrada el diez y nueve de abril del dos mil cinco ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil de ese cantón el seis de septiembre del dos mil cinco.

Objeto Social

El objeto social de la compañía es prestar el servicio público de transporte de carga pesada a nivel nacional e internacional.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

Los estados financieros de TRANSPORTES COELLO S.A., han sido preparados en U.S. dólares. A partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

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

2.1. Declaración de cumplimiento

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

2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de COMPañIA TRANSPORTES COELLO S.A. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

2.2. Moneda

COMPañIA TRANSPORTES COELLO S.A. utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda de uso normal para la presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los flujos de efectivo.

2.3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

2.4. Activos financieros

COMPañÍA TRANSPORTES COELLO S.A., clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

a. Documentos y cuentas por cobrar

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 30 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes. Los documentos y cuentas por cobrar incluyen a los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

b. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

2.5. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$500 (quinientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El valor residual y la vida útil técnica estimada de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

2.6. Proveedores

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

2.7. Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado: cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

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

2.9. Beneficios a los empleados

Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

2.10. Capital social

El capital social está representado por participaciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas participaciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre participaciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de la NIC 37.

2.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

2.12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

2.13. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la empresa se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales de COMPAÑÍA TRANSPORTES COELLO S.A., en el ejercicio en que los dividendos son aprobados por los accionistas de la entidad o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales o las políticas establecidas por la Junta de Accionistas.

2.14 Administración de Riesgo Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

- Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- Riesgo operacional.

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación Obligatoria para el ejercicio iniciado a partir de
NIC 32	Enmienda, Instrumentos Financieros: Presentación - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera	1 de Enero del 2014
NIF 10, 12, NIC 27	Enmienda, Consolidación de entidades de inversión - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentas de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de Enero del 2014
NIC 35	Enmienda, Detenero de los activos - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados	1 de Enero del 2014
NIF 39	Enmienda, Reconocimiento y medición - renovación de derivados - interrupción de la contabilización de los instrumentos de cobertura de acuerdo a criterios	1 de Enero del 2014
NIF B	Instrumentos financieros, específico a la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de Enero del 2014
FRAC 21	Gravámenes Interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes	1 de Enero del 2014

La Administración de la compañía estima que la adopción de las nuevas normas y de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración del Grupo ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios. La administración considera calcular este valor a partir del primer día que sus empleados ingresan en la empresa.

- **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2. Propiedad, Planta y Equipo.
- **Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en

libros y la base tributaria de los activos y pasivos no se revertirán en el futuro, si se considera que los activos y pasivos por impuestos diferidos no son materiales no se incluirá su registro.

- **Mediciones del valor razonable y los procesos de valoración** - Algunos de los activos y pasivos de la compañía se valoran a su valor razonable a efectos de información financiera. La Administración de la Compañía ha establecido un comité de valoración, que está encabezada por el contador de la compañía, para determinar las técnicas y los datos de valuación apropiados para las mediciones hechas a valor razonable.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Caja	0	1,200
Banco Amazonas 303106833-5	2,798	0
Banco Pichincha 3331569704	27,092	0
Banco Internacional 030061287-5	1,452	0
Banco Capital 170-60006107	5,312	462
Banco Amazonas Ahorros 4032198576	26	0
Cheques en Custodia	60,000	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	96,679	1,662

Bancos: Corresponde al saldo de las cuentas bancarias que mantiene la Empresa en las diversas instituciones financieras, al cierre del ejercicio 2014 los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados, estos saldos son de inmediata y libre disponibilidad.

NOTA 4.- INVERSIONES TEMPORALES

Las inversiones son a plazo fijo y tienen un vencimiento al 28 de septiembre del 2015, y su saldo se encuentra de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Inversión Bco. Pichincha 351195542	103,063	103,063
Inversión LD1424700038 Banco Capital	100,000	0
Inversión LD1424700049 Banco Capital	100,000	0
Inversión LD1424700052 Banco Capital	100,000	0
Inversión LD1424700053 Banco Capital	100,000	0
Inversión LD1424700070 Banco Capital	20,000	0
Inversión LD1428300061 Banco Capital	80,000	0
Inversión 170101011717 Banco Capital	0	11,100
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	603,063	114,163

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un detalle de las cuentas del activo exigible es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Clientes	853,790	552,320
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar	17,965	12,711
Anticipos Proveedores	0	109,783
Anticipos Empleados	0	37,357
(-) Provisión Ctas. Incobrables	0	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	871,756	712,171

Clientes - El valor de esta cuenta representa los créditos concedidos a clientes, es reconocida y registrada al monto original de la factura, menos una provisión de cuentas de dudoso cobro, la misma que es realizada cuando la recuperación del monto total no es probable.

Otras Cuentas por Cobrar.- Se refieren a los anticipos a proveedores y a cuentas pendientes de cobro con terceros.

NOTA 6.- GASTOS ANTICIPADOS

Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

Entidades Financieras	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Retenciones en la Fuente	33,906	25,561
Crédito Tributario Años Anteriores	9,077	4,899
Anticipo Impto. Rta.	6,710	0
Crédito Tributario IVA	0	21,158
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	49,693	51,618

NOTA 7.- INMOVILIZADO MATERIAL (ACTIVO FIJO)

A continuación se presenta el movimiento del inmovilizado material durante los años 2013 y 2014:

(Continúa)

	Saldo al 31/12/2013	Adiciones Netas	Retiros Netos	Saldo al 31/12/2014
Terrenos	547,981	-	-	547,981
Construcciones en Curso	422,423	-	422,423	0
Inmuebles	0	422,423	-	422,423
Maquinaria y Equipo	1,204,387	183,300	-	1,387,687
Muebles y Enseres	7,840	-	-	7,840
Equipo de Computación	37,263	8,050	-	45,313
Vehículos	2,421,445	9,279	-	2,430,724
Otras Propiedades Planta y Equipo	77,193	105,170	-	182,363
Total	4,718,532	728,222	422,423	5,024,330
- Depreciación Acumulada	1,950,604	426,714	-	2,377,317
Total Activo Rjo Neto	2,767,928	301,508	422,423	2,647,013

NOTA 8.- PASIVOS CORRIENTES

Registra el valor de las obligaciones contraídas por TRANSPORTES COELLO S.A. y que deberán ser cancelados en el ejercicio económico 2014, el saldo de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS	SALDO al 31/12/2014	SALDO al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
1.- Proveedores	850,068	409,095
2.- Obligaciones con los empleados		
Sueldos	9,479	11,726
Décimo Tercer Sueldo	5,204	13,472
Décimo Cuarto Sueldo	3,957	3,326
Vacaciones por pagar	4,958	16,058
15% Participación Trabajadores	13,676	14,602
Otras Provisiones	0	17,846
Total	37,274	77,030
3.- Obligaciones con la Administración Tributaria		
IVA Ventas	3,265	0
Retención en La Fuente	3,308	5,519
Retención IVA Proveedores	0	10,711
Impuesto a la Renta por Pagar	17,049	21,420
Total	23,621	37,650
4.- Obligaciones con el IESS		
Aportes IESS	2,052	2,816
Fondos de Reserva	1,151	9,850
Préstamos IESS por Pagar	511	622
Total	3,714	13,288
5.- Otros Pasivos a Corto Plazo		
Crédito a Mutuo	1,202,734	764,818
Anticipos de Clientes	70,120	31,120
Sobregiros	269,557	130,566
Total	1,542,411	926,504
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	2,457,088	1,463,567

1.- **Proveedores:** Registra el saldo por pagar a personas naturales y jurídicas por la compra de bienes y servicios.

2.- **Obligaciones con los Empleados:** Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a los empleados, en concepto de sueldo, provisiones por beneficios sociales, participación en utilidades.

3.- **Obligaciones con la Administración Tributaria:** Esta cuenta registra los siguientes valores por cancelar a la Administración Tributaria, en concepto de impuestos cobrados en ventas y retenidos a los proveedores.

4.- **Obligaciones con el IEES:** Corresponde a los valores descontados a los empleados y que deben ser cancelados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

5.- **Otros pasivos a corto plazo:** Esta cuenta registra los valores recibidos de terceros.

NOTA 9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición del saldo de esta cuenta y su movimiento en el ejercicio auditado es la siguiente:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Banco Pichincha op. 0149356900	67,044	201,259
Banco Amazonas 0030193717	86,302	0
Banco Pichincha op. 0200931200	88,176	0
Banco Capital LD 1426900030	100,000	0
Banco Amazonas 0030199915	30,314	0
Banco Pichincha op. 153129800	0	26,110
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	371,837	227,370

La tasa efectiva de los préstamos esta entre el 10% y el 11.55% con vencimiento al 31 de julio del 2015.

NOTA 10.- CAPITAL SOCIAL

Un detalle del saldo de la cuenta capital es como sigue:

CUENTAS	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Gonzalo Coello Zapata	770	770
Mariana Coello Benavides	30	30
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	800	800

NOTA 11.- RESERVAS

El saldo de esta cuenta está compuesto de la siguiente manera:

Cuentas	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Reserva Legal	39,412	33,367
Reserva Facultativa	13,113	13,113
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	52,525	46,480

NOTA 12.- INGRESOS

Un detalle de los Ingresos y el costo de ventas es el siguiente:

Cuentas	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Ventas Tarifa 12 y 0%	2,784,836	2,626,885
Otros Ingresos	17,043	7,122
Costo de Ventas	374,420	0
Total al 31 de diciembre de 2014 - 2013	3,176,300	2,634,007

Representación costo de ventas	13.44%	0.00%
--------------------------------	--------	-------

NOTA 13.- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2014:

	SALDO	SALDO
	al 31/12/2014	al 31/12/2013
	*** en dólares ***	
Utilidad contable	91,174	97,344
(-) 100% Dividendos percibidos excentos	0	0
(-) Otras Rentas Excentas	0	0
(-) 16% Participación Laboral	13,676	14,602
(+) Gastos no Deducibles	0	14,622
(-) Deducciones por Leyes Especiales	0	0
(+) Particip. Trabajadores atribuibles a ingresos	0	0
= Base imponible antes de imppto. a la renta	77,498	97,365
Impuesto a la Renta causado	17,050	21,420
Anticipo Determinado	32,271	29,945
Saldo del Anticipo Pendiente de pago	25,561	29,945
(-) Retenciones en la fuente	33,906	25,561
Crédito tributario años anteriores	0	4,899
Saldo a favor del Contribuyente	8,345	514

De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.

a) Conciliación del resultado contable con el resultado final

La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2014		2013	
	Importe	%	Importe	%
	US \$		US \$	
	Parcial		Parcial	
Impuesto en el Estado de Resultados (tasa efectiva)	32,271	41.64%	29,945	30.76%
Impuesto Teórico (tasa nominal)	17,050	22%	21,420	22%
Resultado contable antes de impuesto	77,498		97,365	
Tasa Nominal	22%		22%	
Diferencia	<u>15,221</u>	<u>19.64%</u>	<u>8,525</u>	<u>8.76%</u>
Explicación de las Diferencias				
Gastos no Deducibles	69,188	15,221 19.64%	38,750	8,525 8.76%
		<u>15,221 19.64%</u>		<u>8,525 8.76%</u>

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2014 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2014 es 41.64 %.

NOTA 14 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
 - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 15.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

TRANSPORTES COELLO S.A. ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, como son el pago del Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

NOTA 16 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 20 del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan reportado.



Gonzalo Coello
GERENTE



Edger Lema
CONTADOR