

TRANSPORTES COELLO S.A.

Estados Financieros por los Años Terminados
Al 31 de Diciembre de 2016, 2015
Informe del Auditor Independiente

INDICE:

- ✚ Informe del Auditor Independiente
- ✚ Estado de Situación Financiera
- ✚ Estados de Resultados Integrales
- ✚ Estados de Cambios en el Patrimonio
- ✚ Estado de Flujos de Efectivo
- ✚ Notas Aclaratorias a los Estados Financieros.

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	TRANSPORTES COELLO S.A.
US \$	-	Dólares Estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IR	-	Impuesto a la Renta



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
TRANSPORTES COELLO S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSPORTES COELLO S.A.**, que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **TRANSPORTES COELLO S.A.**, al 31 de diciembre de 2016, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para nuestra opinión

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Profesionales emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética, junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección materiales, debida a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables de la Junta de Accionistas de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las relevaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Dirección de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

M.A.E. Auditores Cta. Ltda.

Mayo 30, 2017
RNAE No. 740
Quito, Ecuador


Ivan Maldonado

TRANSPORTES COELLO S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (expresados en US dólares)

NIIF pymes	ACTIVOS	NOTAS	2016	2015	NIIF pymes	PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2016	2015
Sección 11.5	ACTIVO CORRIENTE				Sección 11.5	PASIVO CORRIENTE			
Sección 4.2(a)	Efectivo y equivalentes al efectivo	4	464,088	445,567	Sección 11.5(g)	Obligaciones con Instituciones Financieras	10	26,012	54,734
Sección 11.5	Inversiones	5	1,434,111	901,365	Sección 11.5	Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	974,851	881,541
	Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	6	787,981	793,478	Sección 29.4	Pasivos por impuestos corrientes	12	4,791	67,111
	Activos por impuestos corrientes	12	117,301	100,004	Sección 11.5	Dividendos por pagar	14	101,041	127,008
Sección 28.4	Inventarios	7	108,474	93,307		Obligaciones acumuladas		21,259	23,234
	Cuentas por cobrar relacionadas	8	-	5,017		Cuentas por pagar relacionadas	8	344,764	1,197,794
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2,911,935	2,338,738		TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,472,717	2,351,422
	ACTIVO NO CORRIENTE					PASIVO NO CORRIENTE			
Sección 17	Propiedad, Planta y Equipo Neto	9	6,652,130	6,023,289	Sección 28.9 (a)	Obligaciones con Instituciones Financieras	10	1,600,037	1,172,770
	Depreciación acumulada		(3,324,826)	(2,876,724)	Sección 28.9 (a)	Proveedores a Largo Plazo		2,863,609	1,199,845
	Propiedad, Planta y Equipo Neto		3,327,304	3,146,565		Obligaciones por Beneficios Definidos	15	2,285	2,285
	TOTAL ACTIVOS		6,239,239	5,485,304		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4,465,931	2,375,000
						TOTAL PASIVOS		5,938,648	4,726,422
					Sección 22.3	PATRIMONIO			
					Sección 4.12	Patrimonio de los Accionistas	16	300,590	758,881
						TOTAL PATRIMONIO		300,590	758,881
						TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		6,239,239	5,485,304


 Gonzalo Coello
 Gerente General


 Edgar Lima
 Contador General

Ver notas a los Estados Financieros

TRANSPORTES COELLO S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (expresados en US dólares)

NIF pymes	INGRESOS	NOTAS	2016	2015
Sección 5.5(a)	Ingresos por servicios		2.050.523	5.149.372
	Otros Ingresos		700	25.106
	UTILIDAD BRUTA		2.051.223	5.174.478
Sección 5.11 (a) y (b)	GASTOS DE OPERACIÓN:			
	Costos y Gastos de Operación		2.034.136	5.118.485
	Otros Gastos		3.272	1.330
	Menos: Gastos de Operación		2.037.408	5.119.815
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS		13.814	54.663
	15% Participación de Trabajadores		2.072	8.199
	Impuesto a la Renta Causado		2.583	41.491
	UTILIDAD DEL EJERCICIO		9.159	4.972
Sección 31.11	UTILIDAD LIQUIDA		9.159	4.972

Ver notas a los Estados Financieros



Gonzalo Coello
 Gerente General

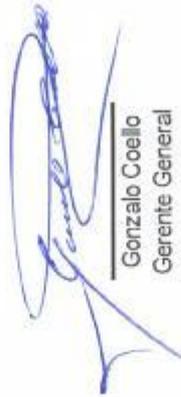


Edgar Lema
 Contador General

TRANSPORTES COELLO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Aporte Futura Capitalizacion</u>	<u>Resultado del Ejercicio Actual</u>	<u>TOTAL</u>
<u>Saldo a 31 de Diciembre del 2015</u>	800,00	39.412,00	13.113,00	233.134,00	467.450,00	4.972,00	758.881,00
Transferencia Resultado Ejercicio	-	-	-	4.972	-	(4.972)	-
Dividendos	-	-	-	-	(467.450)	-	(467.450)
Resultado Ejercicio Actual	-	-	-	-	-	9.159	-
<u>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</u>	800	39.412	13.113	238.106	-	9.159	300.590

Ver notas a los Estados Financieros


 Gonzalo Coello
 Gerente General


 Edgar Lema
 Contador General

TRANSPORTES COELLO S.A
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

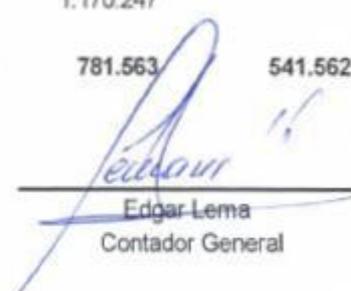
NIF pymes	AÑO 2016	AÑO 2015
	(en U.S. dólares)	
Sección 31.12	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	2.112.562	5.227.649
Pagado a Proveedores y Empleados y Terceros	(834.310)	(4.709.863)
Otros Pagos/Ingresos	<u>(496.689)</u>	<u>23.776</u>
	781.563	541.562
Sección 31.12	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedad planta y equipo	(628.841)	(998.959)
Compra de Inversiones Temporales	<u>(532.746)</u>	<u>(298.302)</u>
	(1.161.587)	(1.297.261)
Sección 31.12	FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones con Instituciones Financieras	(28.722)	586.110
Movimiento relacionadas	-	(9.956)
Otras cuentas por pagar Largo Plazo	427.267	761.650
Dividendos pagados	<u>-</u>	<u>(233.216)</u>
	398.545	1.104.588
Sección 31.12	FLUJO DE CAJA DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	
	18.521	348.889
	445.568	96.679
	464.088	445.568

(Continúa...)

TRANSPORTES COELLO S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL
EFECTIVO NETO RECIBIDO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

NIIF pymes	AÑO 2016	AÑO 2015
	(en U.S. dólares)	
Sección 31.12 Resultado del Ejercicio	9.159	4.972
(+) Gastos que no generan desembolsos de fondos		
Depreciación de propiedades y equipos	448.102	499.407
Jubilación patronal y desahucio	-	2.285
Reversion Provision Incobrables	-	
Participación trabajadores	2.072	8.199
Impuesto a la renta	2.583	41.491
	<hr/>	<hr/>
Flujo neto de Operación	461.916	556.354
Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo Corriente		
(Aumento)/Disminución de cuentas por cobrar	57.022	78.277
(Aumento)/Disminución de otras cuentas por cobrar	(46.488)	
(Aumento)/Disminución de inventarios	(15.167)	11.643
Aumento/(Disminución) de activos por impuestos corrientes	(17.297)	(50.311)
Aumento/(Disminución) de cuentas por pagar proveedores	93.311	(38.648)
Aumento/(Disminución) Obligaciones con IESS e Impuestos	(64.903)	
Aumento/(Disminución) Obligaciones con los Empleados	(4.047)	(15.754)
Aumento/(Disminución) Otros Pasivos Corrientes	(853.030)	
Aumento/(Disminución) otras cuentas por pagar	1.170.247	
	<hr/>	<hr/>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	781.563	541.562
		
Gonzalo Coello Gerente General	Edgar Lema Contador General	

Ver notas adjuntas a los Estados Financieros

COMPAÑÍA TRANSPORTES COELLO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. OPERACIONES

La compañía **TRANSPORTES COELLO S.A.**, fue constituida como Sociedad Anónima, mediante escritura pública en la ciudad de Quito otorgada el 19 de abril del 2005, ante el notario vigésimo noveno, Dr. Luis Enrique Villafuerte, inscrita en el Registro Mercantil bajo repertorio número 032258 el 6 de septiembre del 2005. Ante el Dr. Raúl Gaybor Secaira, registrador mercantil, con un capital inicial de ochocientos dólares (\$800), dividido en 800 acciones.

Su objeto Social comprende según el Artículo tercero del estatuto, "Prestar el servicio público de transporte de carga pesada a nivel nacional e internacional, conforme a la autorización de los competentes organismos de tránsito, enbodegamiento temporal de mercancías" y otras conforme a los literales establecidos en la escritura de constitución.

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el Gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país al dólar de los Estados Unidos de América.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de Compañía **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:

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

Bases de preparación - Los estados financieros de la Compañía **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.

Efectivo y equivalentes de 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.

Activos Financieros - La 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

El análisis de los instrumentos Financieros de Cuentas por Cobrar se encuentran en los Análisis del Costo Amortizado por el método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

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.

Otros activos financieros

La aplicación del principio del Devengamiento en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, nos da como resultado que no se reconocen como activos aquellos realizados como pre operativos, tampoco le son correspondientes su amortización. Por consiguiente, se procede a regularizar esta partida contra la Cuenta de Resultados Acumulados en la Adopción de NIIF's por primera vez, como lo establece la Resolución de la Superintendencia de Compañías. Y regularizar las cuentas en su correcta clasificación.

Propiedad, Planta y Equipo - Con oportunidad de la implementación de NIIFs, la administración procedió a revisar:

- 1.- La política de Activos Fijos, (Propiedad, Planta y Equipo) y;
- 2.- Los Métodos de Depreciación aplicados.

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, dónde 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), y en conjunto \$ 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.

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.

La vida útil en nuestros activos será la siguiente:

- Muebles y Enseres 10 años
- Maquinaria y equipo 10 años.
- Vehículos 5 años.
- Equipos de Computación 3 años.
- Software Contable 8 años

El activo de cada elemento de propiedad planta y equipo ha sido medido al costo, utilizando el método de la depreciación de línea recta sin valor residual. Depreciados al siguiente mes de la compra.

En base a la Sección 17 Propiedad Planta y Equipo de la Norma NIIF 35. Practicando el análisis de la partida, se comprobó que la medición inicial se realizó por su costo, lo cual, al no existir diferencia con la norma, no se aplica corrección.

La norma establece que el modelo para la medición posterior de la Propiedad Planta y Equipo, sea la del costo menos la depreciación acumulada y menos los deterioros acumulados. El análisis demostró que el modelo aplicado no guarda relación con lo establecido. La NIIFS para PYMES, requiere una revisión de la estimación de depreciaciones solo si, existieran indicios de haber cambiado, lo cual no ha acontecido; sin embargo, el análisis demostró que existen errores en la información financiera anterior, por lo que se procede a revelar y prepara las Conciliaciones según lo dispone la norma NIIF.

Proveedores - Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posterior a los noventa días se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Los análisis de los instrumentos Financieros de estas cuentas se encuentran en los Análisis de del Costos Amortizado por el Método de la Tasa Efectiva y Análisis del Deterioro.

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.

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 aprobados 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.

Beneficios a 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.

Capital social

El capital social está representado por acciones ordinarias.

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

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.

Reconocimiento de Gastos - Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen

Provisión para Jubilación - Se lleva a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por un profesional independiente.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	TITULO	Aplicación Obligatoria a partir de los ejercicios.
NIIF 5	IFRS 5 Activos no Corrientes mantenidos para la venta.	Enero del 2016
NIIF 9	IFRS 9 Instrumentos Financieros.	Enero del 2018
NIIF 10	IFRS 10 Estados Financieros Consolidados.	Enero del 2016
NIIF 11	IFRS 11 Acuerdos Conjuntos.	Enero del 2016
NIIF 12	IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en otras entidades.	Enero del 2016
NIIF 14	IFRS 14 Medición del Valor Razonable.	Enero del 2016
NIIF 15	IFRS 15 Ingresos de Contratos con Clientes, susti. A NIC 11, 18.	Enero del 2018
NIIF 16	IFRS 16 Arrendamientos, Sustituirá a NIC 17, si también aplicada NIIF 15.	Enero del 2018
NIC 1	IAS 1 Presentación de Estados Financieros.	Enero del 2016
NIIF 16	IAS 16 Propiedades, Planta y Equipo.	Enero del 2016
NIIF 19	IAS 19 Beneficios Empleados.	Enero del 2016
NIIF 27	IAS 27 Estados Financieros Separados.	Enero del 2016
NIIF 28	IAS 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	Enero del 2016
NIIF 34	IAS 34 Información Financiera Intermedia.	Enero del 2016
NIIF 38	IAS 38 Activos Intangibles.	Enero del 2016
NIIF 39	IAS 39 Instrumentos Financieros, reconocimientos y mediación aplicación NIIF 9.	Enero del 2018
NIIF 41	IAS 41 Agricultura.	Enero del 2016

3. 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 de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 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 incluyen 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 de que sus empleados cumplan 10 años de servicio.

3.3 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.

3.4 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.

3.5 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.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Caja - Caja chica	2.300	5.433
Banco Pichincha	9.895	18.639
Banco Amazonas	8.298	419.669
Cheques por justificar	3.595	1.826
Fondo Rotativo Presidencia	440.000	-
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	464.088	445.567

Bancos – Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre; se incluye además la Calificación de Riesgo de cada una de las entidades financieras y que en este caso corresponde a **AAA**.

5.- INVERSIONES

Registra el saldo de las inversiones que mantiene TRANSPORTES COELLO S.A. al 31 de diciembre del 2016, un detalle del rubro es como sigue:

INVERSIONES	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Inversiones a Corto Plazo	1.434.111	901.365
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	1.434.111	901.365

6.- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Cientes	644.112	701.134
Cientes no relacionados (provisión ingreso)	45.102	-
Empleados	14.010	-
Otras Cuentas por Cobrar	63.732	86.428
Anticipo Proveedores	21.005	5.916
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	787.961	793.478

7.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de la cuenta inventarios es como sigue:

INVENTARIOS	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Importaciones en Tránsito	108.474	93.307
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	108.474	93.307

8- CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de cuentas por cobrar y pagar relacionadas es como sigue:

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Comanstran S.A.	-	5.017
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	-	5.017

CUENTAS POR PAGAR

	<i>Saldo al 31 de diciembre</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>(en US Dólares)</i>	
Comandtran S.A.	34.241	-
Gonzalo Coello Z.	272.379	1.153.201
Mariana Coello B.	5.090	8.997
Gonzalo Coello / Mauricio Silva Soc,	30.202	30.202
Coello Nataly	1.080	2.627
Benavides Norma	1.434	2.429
Coello Bolivar	338	338
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	344.764	1.197.794

9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

CUENTAS	<i>Saldo al 31 de diciembre</i>	
	<i>2016</i>	<i>2015</i>
	<i>(en US Dólares)</i>	
Inmuebles	1.539.055	970.404
Muebles Y Enseres	10.762	10.762
Maquinaria Y Equipo	2.576.999	2.536.745
Equipos De Computación Y Software	56.427	45.313
Vehiculos	2.468.887	2.442.322
Otros Propiedades, Planta y Equipos	-	17.744
Total	6.652.130	6.023.289
(-) Depreciación Acumulada	3.324.826	2.876.724
Total Neto Activo Fijo	3.327.304	3.146.565

10- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de La cuenta, es como sigue:

Cuentas	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Prestamos a Corto Plazo	26.012	54.734
Prestamos a Largo Plazo	1.600.037	1.172.770
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	1.626.049	1.227.504
Prestamos a Corto Plazo		
Banco Pichincha	1.574	-
Banco Capital	4.364	1.389
Banco Internacional	8.036	24.451
Cheques Girados y no cobrados	1.800	14.347
Tarjetas de crédito	10.237	14.547
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	26.012	54.734
Prestamos a Largo Plazo		
Banco Pichincha	385.229	-
Banco Capital	154.281	126.680
Banco Amazonas	859.987	400.000
Banco Internacional	100.000	200.000
Otros Largo Plazo	100.540	446.090
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	1.600.037	1.172.770

11. –CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Proveedores	795.067	782.955
Anticipo clientes varios	179.500	98.586
Otras cuentas por pagar	285	-
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	974.851	881.541

12. –ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Activos por Impuestos Corrientes		
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (IV)	20.929	3.696
Credito tributario a favor del sujeto pasivo (Im)	96.371	96.308
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	117.301	100.004
Pasivo por Impuestos Corrientes		
Retención en la Fuente	-	25.620
Impuestos por pagar (SRI)	2.208	-
Impuesto a la Renta por Pagar	2.583	41.491
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	4.791	67.111

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

CONCILIACIÓN TRIBUTARIA	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	(en US Dólares)	
Utilidad contable	13.814	54.663
(-) 15% Participación Laboral	2.072	8.199
Sub total	11.742	46.464
(+) Gastos no Deducibles	-	28.204
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		
Utilidad Gravable	11.742	74.667
Impuesto Causado	2.936	16.427
Anticipo impuesto a la renta a pagar mínimo	2.583	41.191
Utilidad del ejercicio	9.159	4.972

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existe un saldo por amortizar de pérdidas tributarias
- (3) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2015.

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó la tasa de impuesto a la renta del 22%.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

13. -PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado.

14.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Sueldos	15.337	12.119
Beneficios sociales	2.500	1.267
Obligaciones con el IESS	1.350	1.649
Utilidades por pagar	2.072	8.199
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	21.259	23.234

15.-OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
Jubilación patronal	1.602	1.602
Bonificación por desahucio	683	683
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	2.285	2.285

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago a estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

16.-PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Un detalle de la conformación del Patrimonio de la empresa es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre	
	2016	2015
	<i>(en US Dólares)</i>	
Capital	800	800
Aporte Futuras Capitalizaciones	-	467.450
Reserva Legal	39.412	39.412
Reserva Facultativa	13.113	13.113
Utilidades Acumuladas	238.107	233.134
Utilidad del Ejercicio	9.159	4.972
Total al 31 de diciembre de 2016 - 2015	300.590	758.881

Capital Social - El capital social autorizado consiste de \$800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

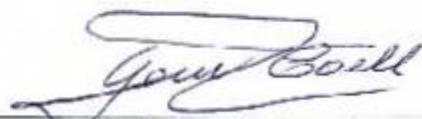
Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por las reservas acumuladas y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reservas según PCGA anteriores - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

17.-EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo, 30 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Gonzalo Coello Zapata
Gerente General



Edgar Lema
Contador General