TRANSATLAS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)
(Expresados en dólares estadounidenses)

Correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2015

ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

25 de Abril del 2016

A los Socios de TRANSATLAS CÍA. LTDA.:

Informe sobre los estados financieros

He auditado el estado de situación financiera adjunta de la compañía TRANSATLAS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativa y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las 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 debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en 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 requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoria para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoria 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 debido 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 de 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Direc.: Portugal E10-77 y 6 de Diciembre, Edificio Ambar.
Telf.: 3333557 **Cel.:** 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito Ecuador**

ARISTEA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Opinión:

En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía TRANSATLAS CÍA. LTDA, al 31 de diciembre de 2015, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

Los estados financieros de TRANSATLAS CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe con fecha 23 de abril del 2015 contiene una opinión sin salvedades sobre estos estados.

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 2015, se emite por separado.

Dra. Marisela Suárez
Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-902

Direc.: Portugal E10-77 y 6 de Diciembre, Edificio Ambar.
Telf.: 3333557 **Cel.**: 099 729 7362
Email: msuarez@aristea.com.ec **Quito Ecuador**

INDICE

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO) 5
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO) 6
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES 7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 8
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 9
NOTA 1 - OPERACIONES 11
NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES 11
NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES 12
a. Preparación de los estados financieros 12
b. Cuentas por cobrar comerciales 13
c. Maquinaria y equipo 13
d. Pasivos Financieros 14
e. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos 15
f. Reconocimiento de ingresos 16
g. Beneficios a empleados 16
h. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación 16
NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIEGO 17
NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO 19
NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS. 19
NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES 19
NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS 20
NOTA 9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 23
NOTA 10 - ANTICIPO A PROVEEDORES 24
NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS 24
NOTA 12 - PROPIEDADADES, EQUIPOS Y MUEBLES 25
NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS 25
NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES 26
NOTA 15 - ANTICIPO DE CLIENTES 27
NOTA 16 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS 27
NOTA 17 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS 28
NOTA 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL 28
NOTA 19- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO 29
NOTA 20 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS 29
NOTA 21 - CAPITAL SUSCRITO 31
NOTA 22 - RESERVA LEGAL 31
NOTA 23 - INGRESOS 32
NOTA 24 - COSTO DE OPERACIÓN 32
NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS 33
NOTA 26 - OTROS GASTOS 33

NOTA 27 - OTROS INGRESOS 34
NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES 34
NOTA 29 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) 35
NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS 36
NOTA 31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES 40

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (ACTIVO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia notas	Diciembre 31/12/2015	Diciembre 31/12/2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	80.488	18.425
Activos financieros a valor razonable con cambios en los resultados	6	99.400	552.966
Cuentas y documentos por cobrar y otras:			
Cuentas por cobrar comerciales	7	544.206	109.308
Cuentas por cobrar relacionadas	8	1.647.573	2.018.898
Activos por impuestos corrientes	9	11.249	228
Anticipo a proveedores	10	35.447	92.138
Otros activos no financieros	11	17.799	23.083
Total documentos y cuentas por cobrar		2.256.274	2.243.655
Total activos corrientes		2.436.162	2.815.046
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos, neto	12	1.153.956	921.786
Total de activos		3.590.118	3.736.832

Sra. Leyla Chávez
Gerente General

Ing. Jenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA (PASIVO Y PATRIMONIO)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	Diciembre 31/12/2015	Diciembre 31/12/2014
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Pasivo corriente:			
Pasivos financieros obligaciones corrientes		-	44.790
Pasivos financieros largo plazo porción corriente	13	2.052	23.443
Cuentas por pagar comerciales	14	400.598	365.242
Cuentas por pagar relacionadas	8	606.566	667.963
Anticipo de clientes	15	395.705	397.953
Otras provisiones y beneficios definidos	16	277.875	370.554
Pasivos por impuestos corrientes	9	8.126	38.554
Otros pasivos no financieros	17	154.673	127.499
Total de pasivos corrientes		1.845.595	2.035.998
Pasivos no Corrientes:			
Pasivos financieros largo plazo	13	-	42.460
Beneficios definidos por jubilación patronal	16 y 18	61.834	75.613
Beneficios definidos por desahucio	16 y 19	24.293	19.374
Pasivos por impuestos diferidos	20	49.768	73.287
Total de pasivos no corrientes		135.895	210.734
Total de pasivos		1.981.490	2.246.732
Patrimonio:			
Capital Suscrito	21	850.500	500.500
Reserva Legal	22	21.141	21.141
Resultados Acumulados		736.987	968.459
Total Patrimonio – estado adjunto		1.608.628	1.490.100
Total Pasivo y patrimonio		3.590.118	3.736.832

Sra. Leyla Chávez
Gerente General

Ing. Lenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia Notas	Diciembre 31/12/2015	Diciembre 31/12/2014
Ingresos por actividades ordinarias	23	3.337.138	4.243.774
Costo de operación	24	(3.080.897)	(3.434.003)
Ganancia bruta en ventas		256.241	809.771
Gastos de administración y ventas	25	(395.071)	(355.150)
Ganancia de actividades operacionales		(138.830)	454.621
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(6.817)	(4.685)
Intereses ganados		3.859	6.578
Otros gastos	26	(101.606)	(95.135)
Otros ingresos	27	411.743	161.257
Ganancia antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		168.349	522.636
Participación de los trabajadores	28	(25.252)	(81.287)
Impuesto a la renta	20 y 28	(17.142)	(94.871)
Ganancia neta		125.995	346.478
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del período			
Efecto en revaluación de activos		-	146.196
Pérdida actuarial		(7.427)	(5.503)
Resultado Integral del Ejercicio		118.528	487.171

Sra. Leyla Chávez
Gerente General

Ing. Lenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva	Resultados Acumulados		ORI		
	Suscrito	Legal	Acumulados	NIIF	Superávit por reevalúo propiedad	Pérdidas actuariales	Total
Saldo al 1 de enero del 2014	300.500	21.141	636.772	(110.216)	154.822	(90)	1.002.929
Incremento de Capital (Véase nota 21)	200.000	-	(200.000)	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	346.478	-	146.196	(5.503)	487.171
Saldo al 31 de diciembre del 2014	500.500	21.141	783.250	(110.216)	301.018	(5.593)	1.490.100
Incremento de Capital (Véase Nota 21)	350.000	-	(350.000)	-	-	-	-
Resultado integral del ejercicio	-	-	125.955	-	-	(7.427)	118.528
Saldo al 31 de diciembre del 2015	850.500	21.141	559.205	(110.216)	301.018	(13.020)	1.608.628

Sra. Leyla Chávez
Gerente General

Ing. Lenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3.338.936	3.572.310
Efectivo entregado por pagos a proveedores, empleados y otros	(3.187.443)	(3.491.125)
Intereses pagados	(6.817)	(4.685)
Intereses ganados	3.859	6.578
Efectivo neto provisto por actividades de operación	148.535	83.078
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Incremento en propiedades y equipo	(370.000)	(268.261)
Incremento por revalúo	-	(146.196)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(370.000)	(414.457)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento en obligaciones bancarias corto plazo	(44.790)	13.976
(Disminución) incremento obligaciones bancarias largo plazo	(63.851)	65.903
(Disminución) incremento prestamos socios y partes relacionadas	(61.397)	250.962
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	(170.038)	330.841
Disminución neta del efectivo	(391.503)	(538)
Efectivo al inicio del año	571.391	571.929
Efectivo al final del año	179.888	571.391

Sra. Leyla Chávez
Gerente General

Ing. Lenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	118.528	487.171
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Depreciación de maquinaria y equipo	137.830	137.967
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	-	19.595
Reverso de provisión de deterioro de cuentas por cobrar	(27.551)	-
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	-	21.846
Beneficios Definidos por Desahucio	21.656	3.993
Reverso provisión jubilación patronal	(13.779)	
Uso provisión de desahucio	(16.737)	(205)
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
Incremento en cuentas por cobrar comerciales	(12.619)	(733.026)
Incremento en cuentas por pagar comerciales	57.405	53.748
(Disminución) incremento en Beneficios Sociales	(92.679)	59.826
(Disminución) incremento en pasivos por Impuestos Diferidos	(23.519)	32.163
Total de ajustes al resultado integral del año	30.007	(404.093)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	148.535	83.078

Sra. Leyla Chávez
Gerente General

Ing. Lenny Valladares
Contadora

Las notas adjuntas de la 1 a la 31 forman parte integrante de los estados financieros

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

TRANSATLAS CIA. LTDA., fue constituida en el año 2006 mediante escritura pública. El objeto social de dedicarse a la prestación de servicios de transporte de carga pesada, a través de vehículos o maquinarias, tales como grúas, montacargas, coches hidráulicos, plataformas.

Con fecha 17 de octubre del 2012 la Comisión Nacional de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial aprobó la concesión del permiso de operación para que la empresa opere bajo la modalidad de transporte comercial de carga pesada.

Aproximadamente el 62% durante el año 2015 (82% en el año 2014) de sus ingresos provienen de la prestación de servicios de transporte a Consorcio Noroccidental Atlas (compañía relacionada por socios y administración común).

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Vida útil de bienes de uso**
  Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**
  La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**
  La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. (Ver adicionalmente Nota 29), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones utilizadas fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

   Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

   La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

a. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos. (Véase Nota 5).

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar se registran al valor nominal de la deuda, que es similar a su valor razonable en el reconocimiento inicial. El crédito nominal fluctúa entre 30, 60 y 90 días. El valor de las cuentas por cobrar es disminuido por la correspondiente provisión por deterioro de cuentas por cobrar (pérdida por deterioro), cuando existe evidencia objetiva de que no se recuperará la totalidad de importe adeudado, con efecto al resultado integral del ejercicio. La provisión se realiza considerando la condición de cada cliente y si supera los 360 días de vencimiento se provisionará el 100% de la deuda. (Véase Nota 7).

c. Maquinaria y equipo

Las partidas de maquinaria y equipos se encuentran valoradas al método del revaluado, menos la depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio, en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Véase Nota 12).

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos beneficios económicos futuros asociados a la inversión que vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedades y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

d. Pasivos Financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado consolidado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso TRANSATLAS CÍA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que TRANSATLAS CÍA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros. (Véase Nota 13)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores.

Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

e. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provienen de una combinación de negocios.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente para el fin de año 2015 que es del 22% sobre la utilidad gravable.

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente. Los impuestos diferidos activos son reconocidos en la medida que exista razonable expectativa de su realización.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 20).

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

- Los ingresos por prestación de servicios, corresponden a la prestación del servicio de transporte de carga pesada. (Véase Nota 23)

g. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 16, 18 y 19).

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 28).

h. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros. Su adopción no tuvo impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19, Beneficios a empleados - Planes de beneficio definido: Contribuciones de Empleados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2010 - 2012 mejoras a seis NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014
Mejoras Anuales Ciclo 2011 - 2013 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014

b) Las siguientes nuevas Normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de adopción aún no está vigente.

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, Instrumentos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
NIIF 15, Ingresos procedentes de contratos con clientes	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, Arrendamiento	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones continuas (enmiendas a NIIF 11)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (Enmiendas a las NIC 16 y NIC 41)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Venta o aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a la NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Iniciativa de revelación (enmiendas a la NIC 1)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Enmiendas de Inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Mejoras Anuales Ciclo 2012 - 2014 mejoras a cuatro NIIF	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIEGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, y ejecutar medidas de mitigación que permitan controlar su efectividad.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DEL RIEGO
(Continuación)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía si es el caso.

a) Riesgo de Mercado

El Sector Petrolero a nivel mundial ha generado un escenario adverso por la caída del precio del Barril. La producción petrolera en el Ecuador ha sido afecta por su dependencia de este sector generando que el Sector petrolero decida disminuir la producción para alivianar las pérdidas que se genera, nuestra empresa se encarga de prestar servicios de alquiler de maquinaria y transporte.

Las operadores en el país han se han visto obligadas a disminuir sus actividades operaciones, pero la empresa en la actualidad se mantenido por la confianza y experiencia generando una confianza que sus clientes y manteniendo su trabajo.

b) Riesgos de Crédito

En el año 2015 la capacidad crediticia se ve afectada ya que los clientes mantenían un plazo de normal de 30 días de pago, por la características antes expuestos, nos vemos obligados a ampliar el plazo entre 60 y 90 días. La empresa incrementa sus controles internos para mitigar el riesgo. Y fomentar la recuperación de cartera oportuna.

c) Riegos de Liquidez.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo sus reservas, facilidades financieras y de préstamo con el sistema financiero, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

d) Riesgos de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación:

	2015 US$	2014 US$
Cajas		
Fondo despachos	2.200	4.200
Cajas chicas	300	300
	2.500	4.500
Bancos		
Pichincha	46.347	5.719
Guayaquil	31.641	8.206
Total efectivo y equivalentes	80.488	18.425

NOTA 6 - ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS.

	US$	
Banco Pichincha		
Certificado de Inversión Overnight	99.400	
	99.400	(1)

(1) Esta inversión tiene una renovación diaria

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
(Continuación)

	2015 US$		2014 US$
Vencido de:			
1- 90 días	106.920		146.718
91 - 180 días	247.148		-
181 - 240 días	190.138		-
301 - 360 días	14.417		4.558
	558.623		151.276
	558.623		151.276
Estimación deterioro	(14.417)	(1)	(41.968)
	544.206		109.308

(1) Al 31 de diciembre del 2015 se mantiene una estimación por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US $ 14.417, la cual es suficiente para cubrir posibles pérdidas.

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS

Las principales transacciones realizadas con las compañías relacionadas y sus socios al 31 de diciembre del 2015 y 2014, comprenden:

	2015 US$	2014 US$
Venta de servicios	2.653.384	3.903.904
Compras de servicios	16.020	130.281
Préstamos entregados	-	84.300
Préstamos recibidos	413.687	100.000

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.
(Continuación)

A continuación se presentan los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas durante los años 2015 y 2014:

Cuentas por Cobrar:

	2015 US$		2014 US$
CUENTAS POR COBRAR			
Accionistas			
Nelson Eduardo Chavez Vallejo	-		9.900
	-		9.900
Relacionadas			
Consorcio Noroccidental Atlas	855.538	(1)	192.283
Gruasatlas Cia. Ltda.	792.035	(2)	787.332
Maquirep Cia. Ltda.	-		15.680
Consorcio Transatlas	-		11.816
Ecoandina Cia. Ltda.	-		1.540
Atlas Logistic Cia. Ltda.	-		347
	1.647.573		2.008.998
	1.647.573		2.018.898

Cuentas por Pagar

	2015 US$		2014 US$
Accionistas			
Nelson Eduardo Chavez Vallejo	4.292	(3)	11.362
Malena Isabel Chavez Palacios	1.036	(3)	1.036
Leyla Irina Chavez Palacios	1.036	(3)	1.036
Eduardo Nicolay Chavez Palacios	1.036	(3)	1.036
William Eduardo Chavez Osejo	27.776	(4)	56.628
	35.176		71.098

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.
(Continuación)

		2015 US$		2014 US$
Relacionadas				
Consorcio Transatlas		256.353	(5)	313.218
Maquirep Cia. Ltda.		145.529	(6)	197.300
Atlas Logistic Cia. Ltda.		137.367	(7)	34.631
Gruasatlas Cia. Ltda.		-		31.037
Ecoandina Cia. Ltda.		16.039	(8)	19.643
Carlos Saenz Logistica Cia. Ltda.		15.066	(9)	-
Nelson Eduardo Chavez Enriquez		1.036	(3)	1.036
		571.390		596.865
		606.566		667.963

(1) Corresponde a los valores por los servicios de transporte prestados a Consorcio Noroccidental Atlas, incluyen un reconocimiento de interés implícito por US$ 76.988, aplicando una tasa del 9,33%.

(2) Corresponde a los valores por los servicios de transporte prestados a su relacionada Gruasatlas Cia. Ltda., incluyen un reconocimiento de interés implícito por US$ 43.139, aplicando una tasa del 9,33%.

(3) Valores entregado para capital de trabajo de la compañía y que se van a liquidar de acuerdo a la liquidez de la compañía.

(4) Corresponde a los servicios de gruas prestados por el Sr. William Eduardo Chávez Osejo durante los últimos meses del año 2015.

(5) Corresponde a la facturación por los servicios prestados durante el año 2015 por parte del Consorcio a la compañía, incluyen un reconocimiento de interés implícito por US$ 19.520, aplicando una tasa del 9,33%.

(6) Corresponde a la facturación por las ventas de llantas y repuestos durante el año 2015 por parte del Maquirep Cia. Ltda. a la compañía, incluyen un reconocimiento de interés implícito por US$ 20.150, aplicando una tasa del 9,33%.

NOTA 8 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑIAS RELACIONADAS.
(Continuación)

(7) Corresponde a préstamo entregado por Atlas Logistic Cia. Ltda., sobre el cual se está calculando un interés implícito de US$ 5.085, aplicando la tasa del 9,33%.

(8) Corresponde a préstamo entregado por Ecoandina Cia. Ltda., sobre el cual se está calculando un interés implícito de US$ 1.899, aplicando la tasa del 9,33%.

(9) Corresponde a la facturación por servicios de transporte brindados durante el año 2015.

NOTA 9 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	2015 US$	2014 US$
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito tributario renta	10.441	-
Retenciones del IVA	808	228
	11.249	228
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Retenciones de IVA	2.326	5.023
Retenciones en la fuente	5.706	12.434
Impuesto a la renta por pagar	-	20.905
IVA por pagar	94	192
	8.126	38.554

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - ANTICIPO A PROVEEDORES

Los saldos de anticipos a proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	2015 US $		2014 US$
Grua de colombia	-		37.000
Proauto	17.018	(1)	24.018
Casabaca	16.268	(2)	16.268
Mora Patricio	-		5.000
Paz Cecibel	1.000	(3)	1.000
Otros	1.161		8.852
	35.447		92.138

(1) Corresponde al anticipo entregado para la compra de un auto, se espera liquidar durante el año 2016.

(2) Anticipo entregado durante el año 2014 para la compra de una camioneta, la cual aún no se concreta.

(3) Corresponde a anticipo entregado para un transporte durante el año 2014, el cual se espera liquidar en el 2016.

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

Otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre, comprenden:

	2015 US$	2014 US$
Cuentas por cobrar empleados	16.186	20.221
Otros	1.613	2.862
	17.799	23.083

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - PROPIEDADADES, EQUIPOS Y MUEBLES

A continuación se presenta el movimiento de propiedades, equipos, muebles durante los años 2014 y 2015:

	Saldo al 1 de enero del 2014	(+) Adiciones	(+/-) Reevaluos	Saldo al 31 de diciembre del 2014	(+) Adiciones	Saldo al 31 de diciembre del 2015
	US$	US$	US$	US$	US$	US$
Vehiculos (1)	530.598	213.261	138.726	882.585		882.585
Maquinaria	438.521	55.000	7.470	500.991	370.000	870.991
Equipo de oficina	1.728	-	-	1.728	-	1.728
Equipo de computación	745	-	-	745	-	745
Muebles, enseres	469	-	-	469	-	469
	972.061	268.261	146.196	1.386.518	370.000	1.756.518
Menos: Depreciación acumulada	(326.765)	(137.967)	-	(464.732)	(137.830)	(602.562)
	645.296	130.294	146.196	921.786	232.170	1.153.956

(1) Los vehículos se encuentran garantizando las obligaciones bancarias adquiridas por la compañía. (Véase Nota 13).

(2) La vida útil de las propiedades, equipos y muebles son los siguientes:

Ítem	Vida útil
Vehículos	5 y 10
Maquinaria y equipo	5,10 y 20
Equipos de Computación	3
Muebles y Enseres	10
Equipo de oficina	10

NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2015, comprenden:

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 13 - PASIVOS FINANCIEROS
(Continuación)

	Tasa de interés Anual	Porción corriente US$	Total US$
Banco de Guayaquil			
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de enero del 2016 (1)	8,50%	1.026	1.026
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento en el mes de enero del 2016 (1)	8,50%	1.026	1.026
		2.052	2.052

(1) Préstamos garantizados con dominio de 2 camiones. (Véase nota 12).

Los vencimientos anuales de las obligaciones bancarias se muestran a continuación:

Años	Valor US$
2016	2.052

NOTA 14 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden las obligaciones adquiridas con los proveedores detallados a continuación:

	2015 US $	2014 US$
Proveedores nacionales	294.759	271.989
Proveedores del exterior	105.839	93.253
	400.598	365.242

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - ANTICIPO DE CLIENTES

Los anticipos de clientes corresponden a:

	2015		**2014**
	US $		**US$**
Consorcio Noroccidental Atlas	395.705	(1)	397.953
	395.705		397.953

(1) Anticipo entregado para los servicios a ser prestados durante los primeros meses del año 2016.

NOTA 16 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2015:

	Saldo al 1° de enero del 2015	**(+) Incremento**	**Pagos y / o Utilizaciones**	**Saldo al 31 de diciembre del 2015**
Corrientes				
Beneficios a empleados Corto plazo (1)	370.554	2.333.522	(2.426.201)	277.875
Deterioro por activos financieros	41.968	-	(27.551)	14.417
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal	75.613	-	(13.779)	61.834
Reserva para desahucio	19.374	21.656	(16.737)	24.293

(1) Incluye fondo de reserva. décimo tercero. décimo cuarto sueldo, vacaciones. sueldos por pagar. participación de los trabajadores en las utilidades. préstamos y Aportes IESS.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 17 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

Otros pasivos no financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014 comprenden:

	2015 US$		2014 US$
Portuarios	153.234	(1)	122.810
Otros menores	1.439		4689
	154.673		127.499

(1) Valores que corresponden a alimentación, movilización y pago de combustible que se brinda al personal, se liquidarán contra presentación de facturas.

NOTA 18 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año 2015 y 2014 fue del 7% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	2015 US$	2014 US$
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	61.834	75.613
Total Cálculo Actuarial	61.834	75.613

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 19- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La provisión por Desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es constituida con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, sonde experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Sipia S.A., con su propia estadística.

NOTA 20 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2015 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US$ 49.768, y al 31 de diciembre del 2014 se reconocieron un valor de US$ 73.287 y su detalle es el siguiente:

Pasivos por Impuestos Diferidos	31/12/2015	31/12/2014
Pasivos diferidos relativo a depreciación de vehículos	31.524	46.421
Pasivos diferidos relativo a depreciación de maquinaria	18.244	26.866
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	49.768	73.287

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos pasivos durante los años 2015 y 2014:

Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos	31/12/2015	31/12/2014
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	73.287	41.124
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	32.163
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(23.519)	-
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	49.768	73.287

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 20 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	2015 US$	2014 US$
Gasto por impuesto corriente	40.661	62.708
Total gasto por impuesto corriente	40.661	62.708
Impuesto diferido por ganancias		
Depreciación de vehículos	(14.897)	20.372
Depreciación de maquinaria	(8.622)	11.791
Total impuesto diferido a las ganancias	(23.519)	32.163
Total Gasto Impuesto a la renta	17.142	94.871

d) Conciliación del resultado contable con el resultado fiscal

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:

	2015			2014		
	Parcial	Importe US$	%	Parcial	Importe US$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		40.661	28,42%		97.839	22,17%
Impuesto teórico (tasa nominal)		31.481	22,00%		97.097	22,00%
Resultado contable antes de impuesto	143.097			441.349		
Tasa nominal	22%			22%		
Diferencia		9.180	6,42%		742	0,17%

	2015			2014		
	Parcial	Importe US$	%	Parcial	Importe US$	%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	41.727	9.180	6,42%	18.357	4.039	0,92%
	41.727	9.180	6,42%	3.374	742	0,17%

NOTA 20 - PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2015 y 2014 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2015 es del 28,42% (22,17% en el 2014).

NOTA 21 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2015, se encuentra representado por 850.500 participaciones ordinarias de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

Mediante Escritura inscrita en el registro mercantil con fecha 24 de noviembre del 2014 se procede al aumento del capital social de la compañía en la suma de US$ 200.000 mediante la capitalización de "Resultados Acumulados" correspondiente a los resultados del ejercicio 2013, aprobado en la Junta de Socios celebrada con fecha 14 de septiembre del 2014.

Mediante Escritura inscrita en el registro mercantil con fecha 22 de octubre del 2015 se procede al aumento del capital social de la compañía en la suma de US$ 350.000 mediante la capitalización de "Resultados Acumulados" correspondiente a los resultados del ejercicio 2014, aprobado en la Junta de Socios celebrada con fecha 12 de agosto del 2015.

El resultado integral por acción es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la Compañía para el número de acciones ordinarias.

	31/12/2015	**31/12/2014**
Ganancia neta	118.528	340.975
Participaciones comunes ordinarias		
Ganancia por acción ordinaria (US $)	0,14	0,68
Número de participaciones	850.500	500.500

NOTA 22 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% del resultado integral del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 23 - INGRESOS

Los principales ingresos por actividades ordinarias durante los años 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	2015 US$	2014 US$
Venta de servicios 0%	3.328.738	4.240.526
Venta de servicios 12%	8.400	3.248
	3.337.138	4.243.774

NOTA 24 - COSTO DE OPERACIÓN

El Costo de Operación por su naturaleza se encuentra distribuido principalmente en los siguientes rubros:

	2015 US $	2014 US$
Sueldos	1.475.220	1.145.745
Beneficio social	537.846	712.438
Bonificación	63.408	30.610
Combustibles	50.538	58.833
Desahucio	15.531	5.552
Jubilación patronal	-	19.583
Importación	17.846	210
Impuestos contribuciones	8.194	12.279
Mantenimientos	35.202	173.750
Transporte	706.688	1.030.841
Suministro	12.112	15.401
Uniforme	8.014	23.859
Viaje	21.471	14.064
Alimentación	127.922	192.457
Otros	905	(1.619)
	3.080.897	3.434.003

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 25 - GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros

	2015 US $	2014 US$
Arriendo	78.891	72.000
Depreciación	137.830	137.967
Honorarios	6.982	4.380
Impuestos y Contribuciones	21.779	23.685
Interes implícito	105.186	-
Seguros	18.973	25.276
Servicios Tercero	18.776	63.739
Suministros	3.705	1.174
Mantenimiento	-	1.864
Provisión cuentas incobrables	-	19.594
Otros	2.949	5.471
	395.071	355.150

NOTA 26 - OTROS GASTOS

Los otros gastos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2015 US$		2014 US$
IVA no recuperado	90.989	(1)	81.913
Gastos bancarios y financieros	10.617		10.024
Interés implícito	-		3.198
	101.606		95.135

(1) Corresponde a la diferencia generada de IVA compras ya que la compañía por el factor de proporcionalidad no puede hacerse uso del 100% del IVA generado.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 27 - OTROS INGRESOS

Los otros ingresos por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2015 US$		2014 US$
Interés implícito	247.903	(1)	145.441
Recuperación de siniestros	116.450	(2)	-
Reversión jubilación patronal	-		9.266
Reversión de provisión de utilidades 2014	20.296	(3)	-
Reversión de estimación deterioro	27.071		-
Otros	23		6.550
	411.743		161.257

(1) Corresponde al reconocimiento de intereses implícitos de cuentas por pagar proveedores y partes relacionadas, a un tasa de interés del 9,33%, también incluye el reverso del interés implícito de clientes.

(2) Corresponde indemnización por parte de la aseguradora QBE, por siniestros.

(3) Corresponde a reversión del valor provisionado en exceso de las utilidades correspondientes a año 2014.

(4) De acuerdo al análisis de cartera la provisión financiera de la compañía mantenía un exceso por este valor el cual fue reversado.

NOTA 28 - 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:

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 28 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	2015		2014	
	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación de trabajadores	168.349	168.349	522.636	522.636
Base para participación trabajadores	168.349	168.349	522.636	522.636
Más – Gastos no deducibles (1)		41.727	-	18.357
Menos – Ingresos exentos		-		(14.983)
Base para participación a trabajadores	168.349		522.636	-
15% en participación en trabajadores	25.252	(25.252)	81.287	(81.287)
Base para impuesto a la renta		184.824		444.723
Base para reinversión 12%		-		350.000
Base impuesto la renta 22%		184.824		94.723
Impuesto a la Renta año		40.661		62.839

(1) Corresponde a depreciación de revaluó por US $ 36.065 y otros menores por US $ 5.662.

NOTA 29 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez

NOTA 29 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

de las Normas Internacionales de Información Financieros "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que 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.

La Junta General de Socios celebrada aprobó por unanimidad el registro en la cuenta de Resultados Acumulados Adopción por Primera Vez de las NIIF un valor de US$ 110.216.

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS

En Diciembre de 2015 se reforma el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales reformas tenemos el establecimiento del Límite de deducibilidad de gastos con partes relacionadas en el 2016, se establece que no se aplicará el límite de deducibilidad en el caso de gastos incurridos por concepto de servicios técnicos, administrativos, consultoría, regalías y similares cuando correspondan a transacciones entre partes relacionadas locales que estén sujetas a la misma tarifa de impuesto a la renta. Establece además que, en caso de reinversión de utilidades no se considerará la reducción prevista como un cambio en la tarifa.

En el mes de diciembre del 2014 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción del Fraude Fiscal, esta nueva normativa reformó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, entre sus principales aspectos que afectan a partir del ejercicio fiscal 2015 se menciona:

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

Impuesto a la Renta

1. Se establece que las Sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a mediana y gran escala, tendrán derecho a beneficiarse de la estabilidad tributaria por un tiempo determinado a partir de la suscripción de un contrato de inversión, el monto de la inversión debe ser mayor a 100 millones de dólares. Esta estabilidad está enfocada a las tarifas aplicables de impuesto a larenta así: a) Para las sociedades que realicen inversiones para la explotación de minería metálica a gran y mediana escala y las industrias que adopten este inventivo, será del 22%, b) Para las sociedades de otros sectores que realicen inversiones que contribuyan al cambio de la matriz productiva del país, la tarifa del 25%.

2. ***Dividendos y utilidades distribuidos.***-En el caso de dividendos y utilidades calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el 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 de impuesto a la renta. Esta disposición no aplicará cuando el beneficiario efectivo del ingreso sea una persona natural residente fiscal del Ecuador.

   Cuando a la base imponible del impuesto a la renta de la sociedad, en el ejercicio fiscal al que correspondan los dividendos o utilidades que ésta distribuyere, se le haya aplicado una tarifa proporcional por haber tenido una composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición inferior al 50%, el impuesto atribuible a los dividendos que correspondan a dicha composición será del 25%, mientras que el impuesto atribuible al resto de dividendos será del 22%.

   Se permite al SRI que mediante Resolución establezca el porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades, el que en ningún caso podrá superar el 13%.

3. ***Impuesto a la Renta sobre la Utilidades obtenidas en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanente en Ecuador.***-Para efectos de este impuesto se considera que existe enajenación indirecta en los siguientes casos:

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

a. Transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital de una entidad que, por intermedio de cualquier número sucesivo de entidades, tenga como efecto la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley; y,

b. Negociaciones de títulos valores, instrumentos financieros, o cualquier otra operación que tenga como efecto la transferencia o cesión a título gratuito u oneroso de derechos representativos de capital u otros derechos señalados en la Ley. No aplica para casos de transformación, fusión y escisión de sociedades.

Formas de determinar la utilidad.-La utilidad será igual al valor real de la enajenación menos el valor patrimonial proporcional de derechos representativos de capital, según corresponda, de acuerdo con la técnica financiera aplicable para su valoración. Tanto en la enajenación directa como indirecta se podrán descontar los gastos directamente relacionados con la enajenación. El Servicio de Rentas Internas podrá verificar los criterios de valoración utilizados en las operaciones.

4. ***Tarifa del Impuesto***

Incremento del 22% al 25% en la tarifa de IR de las sociedades que:

- Tengan socios, accionistas, partícipes, beneficiarios o similares domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

- Incumplan su deber de informar hasta el último nivel de propiedad de sus acciones – composición societaria.

5. ***Exoneraciones:***

- La ampliación a diez años de la exención de impuesto a la renta (IR) a inversiones nuevas y productivas en sectores económico determinados como industrias básicas.

- Se elimina la exención sobre beneficios o rendimientos financieros en depósitos a plazo fijo de un año o más, que obtengan las sociedades y personas naturales residentes o ubicadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- La exención de los ingresos que obtengan los fideicomisos mercantiles, se aplica siempre que los constituyentes o beneficiarios no sean personas naturales o sociedades residentes o ubicadas en un paraíso fiscal.

6. ***Anticipo de Impuesto a la Renta***
Las sociedades obligadas a aplicar Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, excluirán del cálculo del anticipo de Impuesto a la Renta, tanto para el rubro del activo como del patrimonio, el valor del revalúo de sus activos por aplicación de dichas normas.

7. ***Deducibilidad***
   - Se establece la no deducibilidad de las remuneraciones (sueldos y salarios) pagadas a los trabajadores, en la parte que exceda los límites fijados por el ministerio rector del trabajo.

   - Se modifica los casos en que los costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing son considerados deducibles.

   - Se aclara que cuando el contribuyente ha procedido a la revaluación de los activos, la depreciación correspondiente a dicho avalúo no será deducible.

   - Se establecen que las limitaciones para la provisión de créditos incobrables, que son:
     a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
     b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
     c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
     d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y,
     e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

   - Se amplía a micro y pequeñas empresas (antes aplicable solo a medianas empresas) la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, gastos en la mejora de la productividad y gastos de viajes.

   - Se restringe la deducibilidad de estos gastos de publicidad para sociedades distintas a las micro y pequeñas empresas, hasta un máximo del 4% sobre los ingresos gravados.

NOTA 30 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Se elimina la posibilidad de deducir gastos de promoción y publicidad de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables. Son elaborados principalmente con ingredientes industriales que normalmente contienen poco o ningún alimento natural y son el resultado de una tecnología sofisticada que incluyen procesos de hidrogenación, hidrólisis, extrusión, moldeado, remodelado, entre otros.

- Se introduce una norma por la que se anuncia que en ciertos casos, los activos y pasivos por impuestos diferidos tendrán efecto tributario (como ingreso gravable o como gasto deducible).

- Se establece que la amortización de los valores que deban registrarse como activos, debe realizarse de acuerdo a la técnica contable.

- Se restringe la deducibilidad de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría pagados directa o indirectamente por sociedades domiciliadas o no en Ecuador a sus partes relacionadas, dentro de los límites que se establecerán en el Reglamento.

- Se podrá deducir un 100% adicional del costo o gasto de depreciación anual de activos nuevos y productivos, adquiridos por sociedades constituidas antes de la vigencia del COPCI que cumplan los requisitos establecidos en la norma.

NOTA 31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

TRANSATLAS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 31 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 20 del 2016 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General de Socios sin modificaciones.

Sra. Leyla Chávez
Gerente General

Ing. Lenny Valladares
Contadora