COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO TRANSCONCEM CÍA LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)

ÍNDICE:

Informe de los Auditores Independientes.

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales.

Estados de Cambios en el Patrimonio.

Estados de Flujos de Efectivo.

Notas a los Estados Financieros.

ABREVIATURAS USADAS:

US $ - Dólares Estadounidenses.
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera.

ACEVEDO & ASOCIADOS
AUDITORES Y ASESORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

06 de marzo del 2015

A Los Socios de la Compañía de Transporte Pesado Transconcem Cía. Ltda.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de la Compañía de Transporte Pesado Transconcem Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014, 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 significativas 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 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

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra 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 auditoría 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 auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea 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 Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía de Transporte Pesado Transconcem Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Compañía de Transporte Pesado Transconcem Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013 no fueron auditados y son presentados únicamente en este informe para fines comparativos.

Informe sobre otros requisitos legales y normativos

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

Registro de la Superintendencia
de Compañías SC-RNAE-223

EDUARDO RODRIGUEZ C.
Socio
Licencia profesional
No.26606

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO TRANSCONCEM CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVO			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	681.468	5.103
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar comerciales	5	838.375	4.158
Compañía Relacionada	6	-	10.000
Anticipos a proveedores		1.289	677
Empleados		22.608	-
Otros activos no financieros		12.876	-
Activos por Impuestos Corrientes	7	743	42
Total cuentas por cobrar, netas		875.891	14.877
Total activos corrientes		1.557.359	19.980
Activos no corrientes			
Vehículos, maquinaria y equipos netos	8	1.743.748	1.980.303
Total de activos		3.301.107	2.000.283

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO TRANSCONCEM CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013)
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	Notas	31/12/2014	31/12/2013
PASIVOS			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de obligaciones bancaria corto plazo		76.084	-
Cuentas por pagar:			
Cuentas por Pagar Comerciales		85.333	-
Compañía Relacionada		105.834	130.491
Pasivos por impuestos corrientes	7	117.449	22
Total de cuentas por pagar		308.616	130.513
Otras provisiones y beneficios definidos	10	201.098	1.215
Total de pasivos corrientes		585.798	131.728
Pasivos no corrientes			
Porción Largo Plazo de Obligaciones bancarias		82.569	163.130
Beneficios Definidos por jubilación patronal	10 y 11	217.765	-
Beneficios Definidos por Desahucio	10 y 12	43.891	-
Total de pasivos no corrientes		344.225	163.130
Total de pasivos		930.023	294.858
PATRIMONIO			
Capital Social		5.000	5.000
Aporte Futura Capitalización		1.751.729	1.751.729
Resultados acumulados		614.355	(51.304)
Total de patrimonio- estado Adjunto		2.371.084	1.705.425
Total de pasivos y patrimonio		3.301.107	2.000.283

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO TRANSCONCEM CÍA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Ingresos por actividades ordinarias			
Prestación de servicios de transporte		6.571.427	4.200
Costo de servicios de transporte		(4.472.279)	(14.264)
Ganancia (pérdida) bruta en ventas		2.099.148	(10.064)
Gastos de Administración	15	(236.520)	(16.226)
Gastos de Venta	16	(914.133)	(24.418)
Ganancia (pérdida) de actividades operacionales		948.495	(50.708)
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(741)	(595)
Intereses ganados		190	-
Recuperación de siniestros		72.500	-
Baja Activos Fijos		(18.599)	-
Varios, netos		5.996	-
Ganancia (pérdida) antes de participación de los Trabajadores e impuesto a la renta		1.007.841	(51.303)
Participación de trabajadores	13	(151.176)	-
Impuesto a la renta corriente	13 y 18	(191.006)	-
Resultado integral del ejercicio		665.659	(51.303)
Participaciones comunes ordinarias			
Ganancia (pérdida) por participación ordinaria (US$)		266,26	(20,52)
Número de participaciones		2.500	2.500

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO TRANSCONCEM CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital Suscrito	Aporte Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados Años Anteriores	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013 (Ver Nota 17)	5.000	1.751.729	(51.304)	1.705.425
Resultado integral del Ejercicio	-	-	665.659	665.659
Saldo al 31 de diciembre del 2014	5.000	1.751.729	614.355	2.371.084

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO TRANSCONCEM CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2013)
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Conciliación del resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	665.659	(51.303)
Ajustes que concilian el resultado integral con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de activos fijos	313.194	16.035
Bajas de activos fijos	18.599	-
Beneficios Definidos por jubilación patronal y desahucio	41.107	-
Cambios en activos y pasivos de operaciones:		
(Incremento) en cuentas por cobrar	(861.014)	(14.877)
Incremento en cuentas por pagar	202.760	22
Incremento en cuentas por pagar relacionadas	195.892	130.491
Incremento en beneficios sociales	199.883	1.215
Total ajustes al resultado integral	110.421	132.886
Efectivo neto provisto por actividades de operación	776.080	81.583

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO TRANSCONCEM CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

	2014	2013
Flujo de Efectivo por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5.710.413	(10.677)
Efectivo entregado por pago a proveedores, empleados y otros	(4.933.782)	92.855
Intereses ganados	(741)	(595)
Intereses pagados	190	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	776.080	81.583
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad maquinaria y equipo	(95.238)	(1.996.339)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(95.238)	(1.996.339)
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento:		
(Disminución) incremento de obligaciones bancarias	(4.477)	163.130
Aporte de Capital	-	5.000
Aportes futuras capitalizaciones	-	1.751.729
Efectivo neto (utilizado) provisto por actividades de financiamiento	(4.477)	1.919.859
Incremento neto del efectivo	676.365	5.103
Efectivo al inicio del año	5.103	-
Efectivo al final del año	681.468	5.103

Las notas adjuntas de la 1 a la 19 forman parte integral de los estados financieros.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE PESADO TRANSCONCEM CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el mes de diciembre del año 2012 con el objeto de Transporte de carga pesada a nivel nacional; sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre y Seguridad Vial, sus reglamentos y disposiciones que emitan los Organismos competentes en esta materia. Para cumplir con su objeto social la compañía podrá suscribir contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley relacionado con su objeto social.

A partir del año 2013 la compañía Consorcio Nacional de Cemento Concem Cía. Ltda., procedió a transferir sus activos (maquinaria y vehículos) a la compañía TRANSCONCEM CIA. LTDA., compañía que cuenta con las debidas autorizaciones por parte de la Agencia Nacional de Tránsito para el servicio de transporte; iniciando sus operaciones efectivas de servicio de transporte en el mes de Junio del año 2014 (Véase Notas 10 y 17).

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 administración 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:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**
  La gerencia de la Compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **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 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)

- **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 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 POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos 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 y supuestos utilizados 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 (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

   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.

b. 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 4).

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

c. Cuentas por cobrar Comerciales

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

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de 360 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 5).

d. Vehículos, maquinaria y equipos

Las partidas de Vehículos, maquinaria y equipos se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Las partidas de vehículos, maquinaria y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

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

Un componente de vehículos, maquinaria 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.

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

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.

e. 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 de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Transconcem Cía. Ltda., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos como Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, que comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar adeudados a acreedores.

f. Impuesto a las ganancias.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente. 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 año 2014 y 2013 del 22% sobre la utilidad gravable. (Véase Notas 13 y 18).

g. 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 se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

Transconcem Cia. Ltda., clasifica sus ingresos en prestación de servicio de logística por medio de cabezales.

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

h. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal, definido 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 10 y 11).

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 13).

i. Administración del riesgo financiero

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.

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.

- Riesgos de Crédito.- El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía.

  La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La compañía únicamente realizará transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos.

- Riesgos de liquidez.- La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- Riesgos de capital.- La compañía gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

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

j. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas modificaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las NIIF "Significado de NIIF Vigentes"	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 3. Combinación de negocios – Excepciones al alcance para negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIIF 13 Medición del Valor Razonable – Alcance del párrafo 42 (excepción de cartera)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.
NIC 40 "Propiedades de inversión" – Aclaración de la interelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio del 2014.

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos por efectivo caja- bancos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprenden:

	2014 US$	2013 US$
Caja Chica	1.680	-
Banco del Pichincha	679.788	5.103
Total	681.468	5.103

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	2014 US$	2013 US$
Corriente	61.982	4.158
Vencido de:		
0 – 30 días	188.483	-
31 - 60 días	139.033	-
61 - 90 días	110.467	-
91 – 360 días	338.410	-
	776.393	-
Total cartera	838.375	4.158

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR DE ACCIONISTAS Y COMPAÑÍAS RELACIONADAS
(Continuación)

	2014 US$	2013 US$
ACCIONISTAS		
José Ribadeneira	-	5.000
Pablo Ribadeneira	-	5.000
	-	10.000
COMPAÑIAS RELACIONADAS		
Concem Cía. Ltda.	105.834	130.491
	105.834	130.491

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprenden:

	2014 US$	2013 US$
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto al Valor Agregado (IVA) Crédito Tributario	743	-
Retenciones en Fuente	-	42
	743	42
Retenciones en fuente	4.035	13
Retenciones de IVA	713	9
Impuesto a la renta	112.701	-
	117.449	22

NOTA 8 - VEHICULOS, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de los vehículos, maquinarias y equipos durante los años 2013 y 2014:

NOTA 8 - VEHICULOS, MAQUINARIAS Y EQUIPOS
(Continuación)

	Aportes de Concem diciembre 2013 (1) US$	Adiciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2013 US$	Adiciones US$	Bajas y retiros US$	Saldo al 31 de diciembre del 2014 US$	Vida útil años
Equipos de computación	-	-	-	5.390	-	5.390	3
Vehículos	1.007.812	244.609	1.252.421	76.810	(21.055)	1.308.176	5
Equipo y maquinaria	743.917	-	743.917	13.038	-	756.955	10
	1.751.729	244.609	1.996.338	95.238	(21.055)	2.070.522	
Depreciación Acumulada	-	(16.035)	(16.035)	(313.194)	2.456	(326.773)	
	1.751.729	228.574	1.980.303	(217.956)	(18.599)	1.743.748	

(1) Durante el mes de diciembre del año 2013, la compañía recibió mediante la transferencia de vehículos, cabezales y tanques por un valor total de US$ 1.751.729 de la compañía Concem Cía. Ltda., en calidad de aportes de capital en especies (véase nota 17).

NOTA 9 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Obligaciones bancarias a largo plazo al 31 de diciembre del 2014, representan el saldo pendiente de las obligaciones con las siguientes entidades:

	Tasa Anual %	Porción Corriente US$	Porción Largo plazo US$	Total US$
BANCO PICHINCHA				
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en octubre del 2016.	11,20%	57.884	53.438	111.322
Crédito pagadero en dividendos mensuales con vencimiento final en junio del 2017	11,20%	18.200	29.131	47.331
		76.084	82.569	158.653

Año	Valor US $
2015	76.084
2016	72.311
2017	10.258
	158.673

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de otras provisiones y beneficios definidos, efectuadas por la compañía durante el año 2014:

NOTA 10 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

	Saldo al 1 de enero del 2014 US$	Incremento US$	Subrogación Transconcem US$(2)	Pagos y / o Utilizaciones US$	Saldo al 31 de diciembre del 2014 US$
Corrientes:					
Prestaciones y beneficios sociales (1)	1.215	625.478	-	(425.595)	201.098
Largo Plazo					
Beneficio Definido por jubilación patronal	-	31.789	185.976	-	217.765
Beneficio Definido por Desahucio	-	9.318	34.573	-	43.891
	-	41.107	220.549	-	261.656

(1) Incluye sueldos, fondos de reserva, décimo tercero, décimo cuarto sueldos, vacaciones, préstamo y aportes al I.E.S.S., Cobertura salud IESS cónyuges y participación de los trabajadores en las utilidades.

(2) En el mes de marzo del año 2014, se firman los contratos de subrogación, mediante los cuales la Compañía Concem Cía. Ltda., transfiere el total de su personal y por ende sus pasivos laborales a la Compañía Transconcem Cía. Ltda., además se establece que Transconcem Cia. Ltda. asume y respeta la antigüedad y todos los derechos adquiridos por los trabajadores.

NOTA 11 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleados a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos.

La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indican en el estudio actuarial preparado por Logaritmo Cía. Ltda., de fecha 13 de enero del 2015, el método utilizado es el denominado "método de crédito unitario proyectado" y las provisiones de los planes consideran las remuneraciones del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo, la tasa conmutación actuarial del año fue del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

	2014	
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores activos con 25 años o más de servicio	28.740	
Trabajadores activos entre 10 y 20 años de servicio	107.459	
Trabajadores menos de 10 años de servicio	81.566	
Total provisión según cálculo actuarial	217.765	(1)

(1) Incluye el valor de USD$185.976, generado por la transferencia de personal de la Compañía Concem. Cía. Ltda. (Ver Nota 17).

NOTA 12 - 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, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de Transconcem Cía. Ltda., con su propia estadística.

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

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta corriente por el año 2014 y 2013.

	2014		2013	
	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad (Pérdida) antes de participación de trabajadores	1.007.841	1.007.841	(51.303)	(51.303)
15% en participación de trabajadores	151.176	(151.176)	-	-
Más - Gastos no deducibles		20.884		-
Menos – Ingresos exentos (recuperación sinestros)		(72.500)		-
Más - Participación a Trabajadores provenientes de ingresos exentos.		1.648		-
Más - Gastos para generar ingresos exentos		61.512		
Base para impuesto a la Renta		868.209		(51.303)
22% de impuesto a la renta		191.006		-

b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2014			2013		
	Parcial	Importe US$	%	Parcial	Importe US$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		191.006	24,36%		-	0,00%
Impuesto teórico (tasa nominal)		172.516	22,00%		-	0,00%
Resultado contable antes de Impuesto	784.165	-	-	(51.303)	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		18.490	2,36%		0,00%	0,00%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	20.884	4.595	0,59%		-	0,00%
Participación Trabajadores otras rentas	1.648	363	0,05%		-	0,00%
Ingresos exentos	61.512	13.533	1,73%		-	0,00%
		18.490	2,36%		-	0,00%

NOTA 13- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2014 y 2013 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 2014 es 24,36%.

NOTA 14 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2014 por US$ 5.000, está representado por 5.000 participaciones ordinarias nominativas de valor nominal de US$ 1,00 cada una.

El resultado integral por participación es calculado dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

El detalle de los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

Socios	Capital US$	% de Participación
Rivadeneira Pablo	2.500	50%
Rivadeneira Salvador	2.500	50%
	5.000	100%

NOTA 15 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por el año 2014 y 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2014 US$	**2013 US$**
Sueldos y Beneficios Sociales	101.958	896
Impuestos Municipales	10.148	10.516
Honorarios Profesionales	90.471	-
Trabajos Ocasionales	20.628	198
Alimentación	7.644	-
Superintendencia de compañías	1.660	-
Transporte	2.821	40
Gastos judiciales	921	1.427
Otros Menores	269	3.149
	236.520	16.226

NOTA 16 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por el año 2014 y 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	2014 US$	2013 US$
Gasto depreciación	313.194	16.035
Sueldos y Beneficios Sociales	210.417	1.978
Vigilancia	74.939	-
Mantenimiento Vehículos	31.601	-
Uniformes	15.397	-
Teléfono Fax	15.132	-
Pólizas de Seguro	31.031	-
Arriendos y Alícuotas Condominio	33.476	-
Alimentación – Lunch	22.608	-
Papelería, útiles Oficina y Sum. Computación	23.430	-
Gasto Bancario	20.378	3.350
Póliza de Vida y Asistencia Médica	18.313	-
Fuerza Eléctrica y Agua Potable	4.850	-
Movilización, Hospedaje	4.572	2.547
Gratificaciones y agasajos	11.749	-
Mantenimiento, Limpieza	4.711	-
Transporte	3.759	65
Útiles de aseo y cafetería	7.381	-
Correos, Guías aéreas	3.665	-
Mantenimiento y Reparación de Equipos y Muebles	2.739	-
Mantenimiento y Reparación Oficina	43.099	-
Repuestos y Accesorios Uso Taller	13.064	303
Otros Menores	4.628	140
	914.133	24.418

NOTA 17 - APORTE FUTURA CAPITALIZACION

Mediante acta de Junta General de Socios de la empresa CONCEM CIA. LTDA., celebrada el 15 de julio del 2013, se aprueba el aporte de capital en especies (vehículos, cabezales y tanques por un valor total de US$ 1.751.729), a la compañía de Transporte Pesado Transconcem Cia. Ltda., cuya actividad principal es la prestación del servicio de transporte de carga pesada a nivel nacional. Al 31 de diciembre del 2014, la compañía procedió con la correspondiente transferencia de activos y durante el año 2015 se formalizará el incremento de capital con el cual la participación que mantendrá Concem Cia. Ltda. en Transconcem, Cia. Ltda. Será del 99.72% (Véase nota 8).

NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.

NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

2) La Ley reformatoria para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:

   a. El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.

   b. El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

   Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes 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 del Impuesto a la Renta.
   Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

4) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).

5) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.

6) El 24 de enero del 2013 mediante resolución Nº NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:

NOTA 18 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado.

NOTA 19 - 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.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía marzo 06 del 2015 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 Socios sin modificaciones.