

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA
TRANSPOREXA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

INDICE:

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NEC - Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA - Impuesto al Valor Agregado
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañías Relacionadas	13	35,326
Otras cuentas por cobrar	12	37,109
Provisión cuentas incobrables	10	(4,467)
Total Activo Corriente		<u>486,039</u>
MUEBLES, EQUIPOS Y		
VEHICULOS, Neto	14	127,732
Activo diferido		0
TOTAL ACTIVOS		<u><u>613,771</u></u>



Gilberto Mosquera Aulestia
Representante Legal



Jessica Tamay
Contadora
Registro No. 17-6501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	15	166,858
Relacionadas por pagar	13	46,957
Anticipos de clientes		2,542
Impuestos	11 y 17	20,554
Prestaciones y Beneficios Sociales	18	43,796
		<u>280,707</u>
Total Pasivo Corriente		
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones bancarias	15	0
Pasivo diferido		0
Jubilación Patronal	18	18,779
Total Pasivo No Corriente		<u>18,779</u>
TOTAL PASIVOS		299,486
PATRIMONIO, Estado adjunto		<u>314,285</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>613,771</u>



 Gilberto Mosquera Aulestia
 Representante Legal



 Jessica Tamay
 Contadora
 Registro No. 17-6501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

COMPañÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGÍSTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBR DEL 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

VENTAS		1,307,822
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	7	(1,214,717)
Utilidad operacional		<u>93,105</u>
Intereses y comisiones bancarias	8	0
Otros Ingresos	8	3,669
Utilidad antes de Impuesto a la renta		<u>96,774</u>
Impuesto a la renta	17	(20,554)
Utilidad neta del ejercicio		<u><u>76,220</u></u>



Gilberto Mosquera Aulestia
Representante Legal



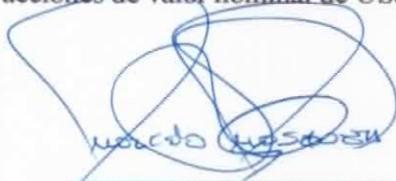
Jessica Tamay
Contadora
Registro No. 17-6501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>CAPITAL</u> <u>SUSCRITO</u>	<u>RESERVA</u> <u>LEGAL</u>	<u>RESERVA</u> <u>REVALORIZA</u> <u>CIÓN DEL</u> <u>PATRIMONIO</u>	<u>REEXPRESIO</u> <u>N</u> <u>MONETARIA</u>	<u>RESERVA</u> <u>FACULTATIV</u> <u>A</u>	<u>SUPERAVIT</u> <u>REVALORIZA</u> <u>CIÓN DE</u> <u>PATRIMONIO</u>	<u>RESULTADOS</u> <u>ACUMULAD</u> <u>OS POR NIIF</u>	<u>RESULTADOS</u> <u>ACUMUALD</u> <u>OS</u>	<u>GANANCIA</u> <u>DEL PERIODO</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre 2016	1002.15	500			19,497			165,145	61,704.26	247,849
Reclasificaciones	-		-		25,354			41,082		66,436
Reclasificaciones	-	-		-					-	-
Ajustes A aplicación NIIF por primera vez	-	-	-	-	-	-				-
Pérdida actuarial año 2015										-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2015	1,002	500	-	-	44,851	-	-	206,228	61,704	314,285

El capital suscrito y pagado de la Compañía se encuentra conformado por 1002.15 acciones de valor nominal de US\$ (1.) cada una.



Gilberto Mosquera Aulestia
Representante Legal

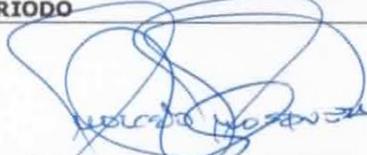


Jessica Tamay
Contadora
Registro No. 17-6501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(4,323.00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	10,239.19
Clases de cobros por actividades de operación	1,296,214.52
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,296,214.52
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00
Clases de pagos	(1,285,975.33)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,262,327.80)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	(23,647.53)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(730.00)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(730.00)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(13,832.19)
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00
Intereses recibidos	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	(13,832.19)
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(4,323.00)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(4,323.00)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(4,323.00)
PERIODO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	0.00
PERIODO EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	(4,323.00)

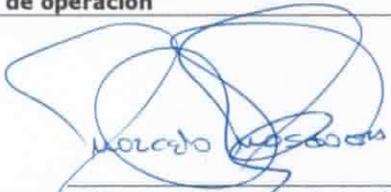

 Gilberto Mosquera Aulestia
 Representante Legal


 Jessica Tamay
 Contadora
 Registro No. 17-6501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	61,704.26
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	116,453.90
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	59,732.39
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	9,624.88
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	20,553.55
Ajustes por gasto por participación trabajadores	14,516.08
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	12,027.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	167,918.97
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(12,842.46)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	0.00
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(95,150.12)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(38,807.03)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(23,842.32)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	698.44
Incremento (disminución) en otros pasivos	2,024.52
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	10,239.19


 Gilberto Mosquera Aulestia
 Representante Legal


 Jessica Tamay
 Contadora
 Registro No. 17-6501

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBR DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 1993, con el nombre de COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.; Su actividad principal servicio es el transporte de carga pesada por carretera.

NOTA 2 - AUTORIZACION DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Accionistas con fecha 07 de abril del 2017.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros de la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

3.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

3.4 Activos y pasivos financieros

3.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) **Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

(Continuación...)

3.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de equipos de telefonía, instalación, reparación y arrendamiento de los mismos y relacionados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.
- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado aplicando tasas de interés de mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Ingresos financieros, neto". La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, producción, operación logística y elaboración de presupuestos, uso de licencias, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por USD\$ 4467,47

3.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.5 Maquinaria, equipo y vehículos

La maquinaria, equipo y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos. La Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus maquinarias, equipo y vehículos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Maquinaria, equipo y vehículos son las siguientes:

Instalaciones	10
Maquinarias y equipos	5
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

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

Cuando el valor en libros de un activo de maquinaria, equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.6 Deterioro de activos no financieros (maquinaria, equipo y vehículos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.7 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente –

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.8 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales y de seguridad social ecuatorianas.

De acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio. La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4% anual.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

3.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes o servicios a los clientes, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Maquinaria, equipo y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que la COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de los cambios tecnológicos impredecibles del mercado, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene varios competidores por su bajo costo, sin embargo se mantiene en el mercado por la calidad de sus productos y el servicio técnico que brindamos a nuestros clientes.

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales, las mismas que se han visto afectadas por la disminución de ventas debido a varias causas de mercado.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>Menos de 1 Año</u>	<u>Entre 1 y 2 años</u>
Obligaciones bancarias		
Proveedores	166,858	-
Compañías relacionadas	46,957	-
Anticipo clientes	2,542	-
Beneficios sociales	43,796	-
	<u>260,154</u>	<u>0</u>

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Costo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	208,149	-
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por cobrar comerciales	188,614	-
Otras cuentas por cobrar	72,435	-
Total activos financieros	<u>469,198</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Obligaciones Bancarias	0	0
Proveedores y otras cuentas por pagar	166,858	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	46,957	-
Anticipo clientes	2,542	-
Prestaciones y Beneficios sociales	43,796	18,779
Total pasivos financieros	<u>260,154</u>	<u>18,779</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2016	Gastos Administrativos y Ventas
Arriendos	0
Depreciación	59,732
Gastos de viajes	22,225
Transporte	458,341
Honorarios	5,577
Suministros y Materiales	52,547
Impuestos y contribuciones	4,352
Jubilación patronal y desahucio	7,957
Mantenimientos y reparaciones	29,091
Combustibles y lubricantes	32,609
Servicios publicos	3,502
Publicidad	3,675
Remuneraciones y beneficios sociales	286,830
Seguros	18,361
Otros Servicios	229,919
	<u>1,214,717</u>

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS

Otros ingresos y egresos, se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
<u>Otros Ingresos</u>	
Otros ingresos de actividades ordinarias	1,819
Interes ganado	1,850
	<u>3,669</u>
<u>Otros Egresos</u>	
Intereses bancarios	-
Servicios bancarios	788
	<u>788</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2016</u>
Efectivo en caja	-1,107
Bancos	113,420
Certificado de Inversion (1)	<u>95,836</u>
	<u>208,149</u>

(1) Corresponde a certificados de inversión menores a 90 días mantenidos en el Banco Internacional.

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos por la prestación de servicios, los cuales comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2016</u>
Transporte	193,081
	<u>193,081</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera que permita cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, es de: US\$ 4467.47.

NOTA 11 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Impuestos anticipados:	
Iva en Compras	2,773
Retenciones de IVA	437
Retenciones en fuente	<u>13,618</u>
	<u>16,829</u>
Impuestos por pagar:	
Impuesto a la renta causado	20,554
Retenciones de impuesto a la renta	749
Retenciones Iva	569
Iva en ventas	<u>526</u>
	<u>22,397</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBR DEL 2016
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar comprenden:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>
Otras Garantias	150
Anticipos proveedores	2,174
Prestamos al personal	496
Otros	34,289
	<u>37,109</u>

NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2016. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con socios comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Transacción</u>	<u>Al 31 de diciembre 2015</u>	
			<u>Corriente</u>
COMPAÑIAS RELACIONADAS			
Cuentas por cobrar:			
Coimpexa Cia. Ltda.	Prestamo	35,326	
		<u>35,326</u>	
Cuentas por pagar:			
Coimpexa Cia. Ltda.	Comercial	46,957	
		<u>46,957</u>	
SOCIOS:			
Cuentas por pagar:			
Marcelo Mosquera	Préstamos	26,973	
		<u>26,973</u>	
Total cuentas por pagar		<u>109,256</u>	

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBR DEL 2016
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 14 – MAQUINARIA, EQUIPO Y VEHICULOS

El movimiento y los saldos de la maquinaria, equipo y vehículos se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2015</u>	<u>Adiciones, transferencias y ventas netas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2016</u>
Licencias	15,250	-	15,250
Equipos de computo	6,926	730	7,656
Hidraulicos	9,020	-	9,020
Vehiculos	245,117	-	245,117
Total Costo	<u>276,313</u>	<u>730</u>	<u>277,043</u>
(-)Depreciacion acumulada	(89,579)	(59,732)	(149,311)
TOTAL	<u>186,734</u>	<u>(59,002)</u>	<u>127,732</u>

Los saldos netos de Instalaciones, maquinaria, equipo y vehículos son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciacion</u>	<u>Valor neto</u>
Licencias	15,250	(7,002)	8,248
Equipos de computo	7,656	(4,295)	3,361
Hidraulicos	9,020	(5,961)	3,059
Vehiculos	245,117	(132,052)	113,065
	<u>277,043</u>	<u>(149,311)</u>	<u>127,732</u>

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBR DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 15 - PROVEEDORES

Se compone de cuentas por pagar a proveedores locales que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	<u>2016</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>	
Proveedores locales	166,858

NOTA 16 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2016</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	<u>20,554</u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2016:

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	<u>96773.89</u>
Menos - Participación a los trabajadores	-14516.08
Menos - Otras Rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	-1173
Mas - Gastos no deducibles	<u>12340.4</u>
Utilidad Gravable	<u>93425.21</u>
Impuesto a la renta causado	20553.55
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	13617.91
Impuesto a la renta por pagar	<u>6935.64</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, el año 2016 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 17 – PROVISIONES

Las Provisiones al 31 de diciembre del 2016, se compone de:

	<u>Saldo al</u> <u>inicial</u>	<u>Incrementos</u>	Pagos, utilizaciones y <u>otros</u> <u>movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Fondos de reserva	473	4,349	(5,815)	(992)
Decimo tercer sueldo	1,113	15,122	(18,119)	(1,885)
Decimo cuarto sueldo	3,640	9,036	(16,209)	(3,533)
Obligaciones con IESS	3,336	18,869	(26,335)	(4,129)
Vacaciones	13,135	1,999	(32,982)	(17,847)
Participacion trabajadore	29,219	14,516	(29,219)	14,516
	<u>50,916</u>	<u>63,891</u>	<u>(128,678)</u>	<u>(13,870)</u>
Pasivos no corrientes				
Jubilación patronal y desahucio	24,654	13,495	(56,927)	(18,779)

COMPañÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBR DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 comprende 1002.15 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

NOTA 19 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 25% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 20 - ENTORNO ECONOMICO DEL PAIS

Las condiciones económicas de los últimos dos años en el país, han venido experimentando fuertes deterioros, los cuales se han incrementado considerablemente durante el año 2016.

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE CARGA PESADA Y LOGISTICA TRANSPOREXA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBR DEL 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

Este deterioro reflejado, fundamentalmente en la iliquidez de los mercados financieros nacionales, la disminución de los precios del barril de petróleo, la restricción a las importaciones y el incremento arancelario, sobretasas y salvaguardas, ha afectado fuertemente la capacidad productiva de los principales sectores del país, condiciones que determinaron, entre otras, una importante reducción al circulante en la económica, el incremento del desempleo, la disminución de la capacidad productiva y de consumo

NOTA 21- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.



Gilberto Mosquera Aulestia
Representante Legal



Jessica Tamay
Contadora
Registro No.17-6501