

AUDITORES EXTERNOS

**CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V.
TRANSPORTE S.A.
INFORME DE AUDITORIA
EXTERNA
AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2015**



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de:

CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, estado de resultados integrales, estado de cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo, por los años que terminaron en esas fechas, y un resumen de las políticas contables y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

2. La administración de **CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.** es responsable por la presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objeto obtener una seguridad razonable, para determinar si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos por errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
Una auditoría también evalúa los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.** al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el resultado de sus operaciones, evolución de patrimonio y flujos de efectivo por los períodos terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

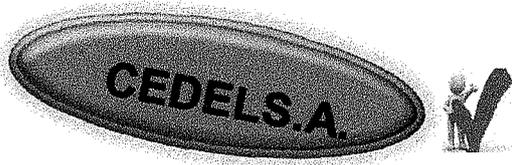
Otros Asuntos

6. Cumpliendo disposiciones legales emitidas por el SRI (Resolución No. NAC-DGER 2006-0214), la opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, se emitirá por separado conjuntamente con los anexos que serán elaborados y conciliados por la Compañía.
7. Por disposición de la Superintendencia de Compañías, establecidas en la Resolución No. 06.Q.ICI003 del 21 de agosto del 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio del 2008, se implementaron las Normas de Auditoria y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación a partir de enero 1 de 2.009

Guayaquil – Ecuador
Abril 10 del 2016


Jacqueline Serrano R.
CPA No.17726

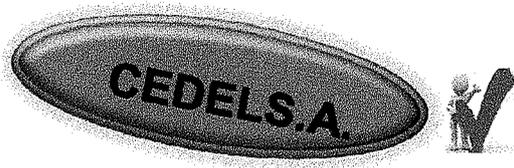

Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE 571



CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2015
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	AÑO 2015	AÑO 2014	NOTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
ACTIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS						
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	811,80	793,72			
Activos financieros						
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	514.368,27	438.847,20			
Otras cuentas por cobrar	7	84.305,61	8.450,00			
Anticipo a proveedores	7	47.460,78	-			
Activos por impuestos corrientes	9	157.137,63	90.749,66			
Total corriente		<u>804.084,09</u>	<u>538.840,58</u>			
ACTIVOS NO CORRIENTES:						
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8	1.109.201,20	1.470.946,67			
Inversiones		57.322,61	57.322,61			
Total activo no corriente		<u>1.166.523,81</u>	<u>1.528.269,28</u>			
Total		<u>1.970.607,90</u>	<u>2.067.109,86</u>			
PASIVOS CORRIENTES:						
Cuentas por pagar no relacionadas	10			10	615.362,14	889.443,51
Otras cuentas por pagar	11			11	333.101,23	226.707,12
Cuentas por pagar sueltos					12.927,99	-
Otras obligaciones corrientes						
Provisiones sociales	12			12	21.150,97	-
IESS					11.067,02	-
Participación Trabajadores	13			13	4.682,39	2.303,88
Impuesto a la renta	13			13	5.920,85	2.872,70
Total corriente					<u>1.004.212,59</u>	<u>1.121.327,21</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:						
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:						
Capital social	14			14	935.600,00	935.600,00
Resultado del ejercicio					20.612,66	10.182,65
Resultado acumulado					10.182,65	
Total patrimonio					<u>966.395,31</u>	<u>945.782,65</u>
Total					<u>1.970.607,90</u>	<u>2.067.109,86</u>

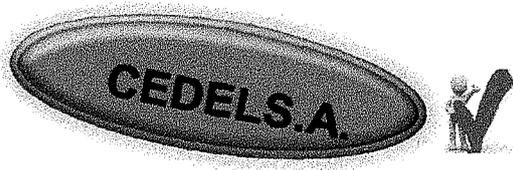
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)



CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	NOTAS	AÑO 2015	AÑO 2014
OPERACIONES CONTINUAS			
INGRESOS ORDINARIOS	15	1.088.831,87	443.472,78
(-) Costo de ventas	16	(1.027.398,23)	(194.766,68)
UTILIDAD BRUTA		<u>61.433,64</u>	<u>248.706,10</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos administrativos	17	(114.778,46)	(233.269,03)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>- 53.344,82</u>	<u>15.437,07</u>
FINANCIEROS Y OTROS:			
Gastos financieros		(321,49)	-75,44
Otros ingresos/egresos - neto	15	84.882,21	-2,40
Sub-total		<u>84.560,72</u>	<u>(77,84)</u>
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		<u>31.215,90</u>	<u>15.359,23</u>
Menos:			
Participación a trabajadores	13	(4.682,39)	(2.303,88)
Impuesto a la renta	13	(5.920,85)	(2.872,70)
Sub-total		<u>(10.603,24)</u>	<u>(5.176,58)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>20.612,66</u>	<u>10.182,65</u>

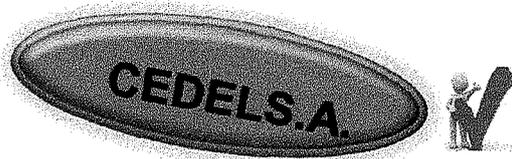
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)



CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo final al 31 de diciembre del 2014	935.600,00	-	10.182,65	945.782,65
Transferencia de utilidades		10.182,65	(10.182,65)	-
Utilidad ejercicio 2015			31.215,90	31.215,90
15% participacion trabajadores			(4.682,39)	(4.682,39)
22% impuesto a la renta			(5.920,85)	(5.920,85)
Saldo final al 31 de diciembre del 2015	935.600,00	10.182,65	20.612,66	966.395,31

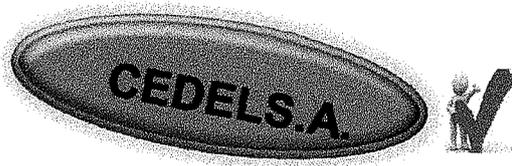
Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 24)



CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.015 Y 2014
 (EXPRESADO EN CIFRAS COMPLETAS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

	Año 2.015	Año 2.014
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN)	18,09	(9.206,28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(74.020,91)	1.616.393,72
Clases de cobros por actividades de operación	1.013.310,80	4.625,58
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.013.310,80	4.625,58
Clases de pagos	(1.087.331,72)	1.611.768,14
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.179.681,43)	694.676,83
Pagos a y por cuenta de los empleados	169.751,01	(18.346,98)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(77.401,30)	935.438,29
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	74.039,00	(1.625.600,00)
Otras entradas (salidas) de efectivo	74.039,00	(1.625.600,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00	0,00
Otras entradas (salidas) de efectivo		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	18,09	(9.206,28)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	793,72	10.000,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	811,81	793,72
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO		
NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	31.215,90	15.359,23
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	287.706,47	1.096.326,01
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	287.706,47	154.653,33
Ajustes por gastos en provisiones	-	16.072,68
Otras entradas y salidas		925.600,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(392.943,29)	504.708,48
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(75.521,07)	(447.297,20)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(75.855,61)	(90.749,66)
(Incremento) disminución en otros activos		(32.048,53)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(47.460,78)	889.443,51
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(205.172,85)	203.707,34
Incremento (disminución) en beneficios empleados	11.067,02	(18.346,98)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(74.020,91)	1.616.393,72

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 a 21)



CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2.015 y 2.014
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1. Constitución y Operaciones:

CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador según escritura pública otorgada el 11 de Junio del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de Julio del 2013. Su dirección de domicilio está en la Av. Joaquín Orrantía 116 y Av. Juan Tanca Marengo, Edificio Equilibrium frente al centro comercial Mall del Sol. Su actividad consiste en transporte de carga por carretera.

1.2. Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 y 2014 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

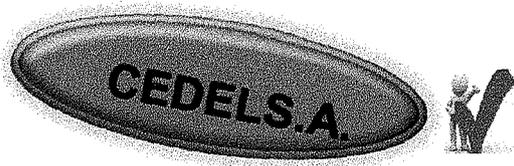
2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.** los estados financieros están preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)**

2.2 . Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la N.I.C. 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 y 2014, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

2.3. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente. Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, consistentemente en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)**

3.2.Efectivo y equivalente al efectivo

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible a corto plazo y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

3.3.Préstamos y cuentas por cobrar

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, 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 vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.4.Propiedad, Planta y Equipo

❖ **Reconocimiento y Medición:**

Propiedad, Planta y Equipo se reconocen como activos si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Se contabilizan a su costo de adquisición, tomando como base para el cálculo las fechas de adquisición de estos activos.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición y cualquier otro desembolso directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para su funcionamiento y uso. Los costos de mantenimiento, son reconocidos en el estado de resultados cuando ocurren.

Cuando partes significativas de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario poseen vidas útiles diferentes, son contabilizados de forma separada como un componente importante del activo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)**

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario son determinadas comparando los precios de venta con los valores en libros de los activos en referencia y son reconocidos en el estado de resultados.

❖ **Depreciación**

La depreciación de maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario se calcula usando el método de línea recta, con base en el costo actualizado y de acuerdo con la vida útil estimado por la administración:

- Vehículos	20%
- Equipo de computo	33,33%
- Muebles y enseres	10%
- Equipos de mantenimiento	10%

El método de depreciación, vida útil y valor residual son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros.

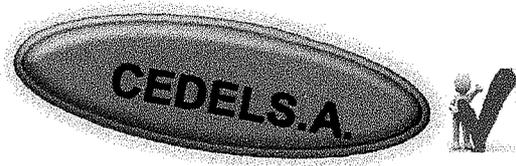
3.5 Arrendamientos

La clasificación del arrendamiento de activos depende si la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad, en caso contrario se clasifican como operativos.

3.6 . Deterioro

❖ **Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

❖ Activos no financieros

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos

3.7 . Documentos y cuentas por pagar

CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A. realizó el análisis pormenorizado de cada uno de sus deudores basados en el estudio del posible retorno y recuperabilidad de los beneficios económicos de este tipo de activos, llegando a la conclusión que la provisión de incobrabilidad registrada al 31 de diciembre del 2015 y 2014, refleja razonablemente el no retorno y recuperación del efectivo proveniente de la cartera mantenida a esa misma fecha.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)**

3.8 . Beneficios Post-Empleo

❖ **Planes de contribución Definidos**

La Compañía no tiene un plan de contribuciones definidas.

❖ **Planes de Beneficios Definidos**

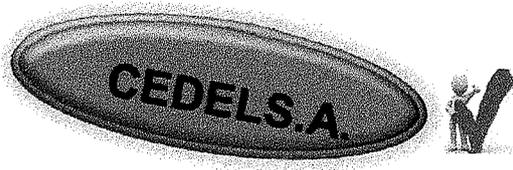
Un plan de beneficios definidos es un beneficio post-empleo distinto del plan de contribuciones definidas. La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo, es calculada por separado para cada beneficiario del plan, estimando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos, es descontada para determinar su valor presente y se le deduce el valor razonable de mercado de los activos asociados al plan (si los hubiera). La tasa de incremento salarial aplicada es del 2.40% y la tasa de descuento aplicada es del 6.5% que corresponde a los rendimientos de los bonos de Ecuador a largo plazo como puntos de referencia. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas actuariales del año en el estado de resultados integral.

El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el método de crédito por unidad proyectada. Además dicho Código establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio. El cálculo es realizado por un actuario independiente usando el criterio de rotación de los empleados y la ocurrencia en el pago de este beneficio.

❖ **Beneficios a Corto Plazo**

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los empleados son medidas con base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado es provisto por el trabajador.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)**

❖ **Beneficios por Terminación**

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria. Las indemnizaciones por terminación o cese en el caso de despidos intempestivos, de acuerdo con lo establecido en el Código del Trabajo, son reconocidas como gastos cuando se da término a la relación contractual.

3.9 . 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 2010 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.

Durante el 2015 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)**

3.10. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

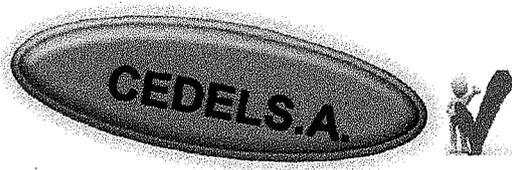
3.11. Inversiones Permanentes

Las inversiones en la asociada y en el negocio conjunto se registran inicialmente al costo y su importe en libros se incrementa o disminuye para reconocer la porción que corresponde a la Compañía en el resultado del período obtenido por la entidad participada, después de la fecha de adquisición (método de participación).

3.12 Estimaciones contables

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 basados 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.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)**

3.13.Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A.** y puedan ser confiablemente medidos. Los gastos y costos se contabilizan por el método de causación.

3.14.Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.15. Costos financieros

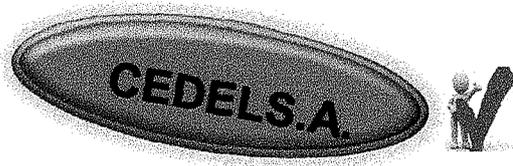
Los costos financieros son registrados a medida que se devengan como gastos en el periodo en el cuál se incurren.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

El departamento de finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio y/o la Gerencia General. Dichos departamento identifica, evalúa y administran los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)**

El Directorio proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de concentración.

4.2. Riesgos de mercado

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por un movimiento o variación y/o duración de tasas, no es significativo, dado que la mayor parte del endeudamiento es de corto plazo.

4.3. Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en los depósitos bancarios, inversiones disponibles para la venta y en los préstamos y cuentas por cobrar a clientes y otro (corto y largo plazo).

4.4. Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2015	Año 2014
Banco Internacional	686,83	668,76
Caja General	<u>124,97</u>	<u>124,96</u>
Total	<u>811,80</u>	<u>793,72</u>

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

	<u>AÑO 2015</u>	<u>AÑO 2014</u>
Cientes locales	<u>514.368,27</u>	<u>438.847,20</u>

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Otras cuentas	84.305,61	8.450,00
Anticipo a proveedores	<u>47.460,78</u>	<u>-</u>
Total	<u>131.766,39</u>	<u>8.450,00</u>

8. Ver pagina siguiente: Propiedad plana y equipo

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**
8. PROPIEDAD, PLATA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2015 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	VENTA	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Vehiculos	1.625.600,00	23.861,00	(97.900,00)	1.551.561,00	5
Sub-Total	1.625.600,00	23.861,00	-97.900,00	1.551.561,00	

DEPRECIACION ACUMULADA

Vehiculos	154.653,33	287.706,47		442.359,80
	154.653,33	287.706,47		442.359,80
TOTAL	1.470.946,67	(263.845,47)		1.109.201,20

PROPIEDAD, PLATA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 incluye:

	SALDO INICIAL	ADICIONES	SALDO FINAL	DEPRECIACION %
Vehiculos	-	1.625.600,00	1.625.600,00	5
Sub-Total	-	1.625.600,00	1.625.600,00	

DEPRECIACION ACUMULADA

Vehiculos	-	154.653,33	154.653,33
	-	154.653,33	154.653,33
TOTAL	-	1.470.946,67	1.470.946,67

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Impuesto anticipado	13.298,42	4.432,80
CR tributario del iva	<u>143.839,21</u>	<u>86.316,86</u>
Total	<u>157.137,63</u>	<u>90.749,66</u>

10. CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Proveedores Nacionales	<u>615.362,14</u>	<u>889.443,51</u>

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Otros	<u>333.101,23</u>	<u>226.707,12</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)

12. PROVISIONES SOCIALES

12. a Incluye:

	Valor
Vacaciones	4.979,48
Decimo cuarto sueldo	6.212,53
Decimo tercer sueldo	9.958,96
Total	<u>21.150,97</u>

12.b Movimiento de provisiones

Al 31 de Diciembre del 2014 y 2015, el movimiento de las provisiones para activos y pasivos se presenta así:

	15% UTILIDAD TRABAJADORES	DECIMO TERCER SUELDO	DECIMO CUARTO SUELDO	VACACIONES
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2,303.88	-	-	-
Débitos:				
Pagos	(2,303.88)	-	-	-
Créditos				
Provisión	4,682.39	9,958.96	6,212.53	4,979.48
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>4,682.39</u>	<u>9,958.96</u>	<u>6,212.53</u>	<u>4,979.48</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$ dólares)

13. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

	Año 2015	Año 2014
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	31.215,90	15.359,23
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	<u>(4.682,39)</u>	<u>(2.303,88)</u>
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	31.215,90	15.359,23
(-) Participación trabajadores	(4.682,39)	(2.303,88)
(+) Gastos no deducibles	379,44	2,40
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	26.912,95	13.057,75
IMPUESTO A LA RENTA	<u>5.920,85</u>	<u>2.872,71</u>
c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO		
Impuesto a la renta causado	5.920,85	2.872,71
Menos:		
(+) Anticipo IR		
(-) Anticipos pendientes de pago		
(-) Retención en la fuente del año	(11.738,88)	(4.432,80)
(-) Crédito Tributario	(1.560,09)	
SALDO A FAVOR	<u>(7.378,12)</u>	<u>(1.560,10)</u>

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue

d .- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su Reglamento establece la tasa del 12% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)

14. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2015, el capital social de **CARGA, VEHICULOS Y TRANSPORTE, C.V. TRANSPORTE S.A** por US\$ 935.600 está integrado por 9.356 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor de US\$ 100,00 cada una a valor nominal unitario.

15. INGRESOS - COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Ingresos por transporte	1.088.831,87	443.472,78
Otro ingreso no operacional	85.261,65	-
Total	1.174.093,52	443.472,78

16. COSTO DE VENTAS- COMPOSICIÓN

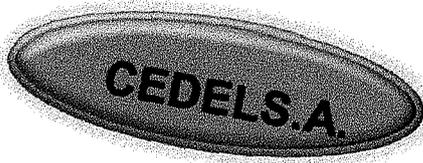
A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Costo de ventas	1.027.398,23	194.766,68

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN – COMPOSICIÓN

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

	AÑO 2015	AÑO 2014
Servicio de terceros	71.013,86	-
Impuestos, contribuciones	42.156,43	-
Arriendos	1.608,17	-
Sueldos y salarios	-	77.834,03
Depreciaciones	-	154.653,33
Impuestos, contribuciones	-	781,67
Total	114.778,46	233.269,03



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)**

18. SITUACIÓN FISCAL

La Compañía ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico 2010 inclusive, de la revisión efectuada por la autoridad en referencia, surgieron diferencias con relación al monto de los impuestos declarados por la Compañía y los mismos están siendo impugnados en los tribunales fiscales.

19. DERECHOS DE AUTOR

Cumpliendo disposiciones legales, descritas en Registro Oficial No. 289 del 10 de marzo del 2004, la Compañía ha cumplido con todas las normas sobre derechos de autor, en cuanto se refiere a los programas y licencias de computación, utilizados en su procesamiento informático.

20. INFORME TRIBUTARIO

Por disposición establecida en el R.O 740 del 8 de enero del 2004 (Resolución 1071) el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos en sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el emitir el dictamen sobre la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

21. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no mantiene activos y/o pasivos contingentes con terceros.

22. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La compañía mantiene transacciones relacionadas con sociedades, y cumple con sus disposiciones indicadas en la resolución No. 2430 publicada en el registro oficial 494 del 31 de diciembre del 2004.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de diciembre del 2015 y 2014(Expresado en US\$ dólares)

23. OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de preparación de este informe (Abril 10 del 2016), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia deben revelarse.