

SERVICIO DE TRANSPORTE DE
CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO

**INFORME CONFIDENCIAL
AUDITORÍA FINANCIERA**

Por la revisión al 31 de Diciembre 2016

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO
AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ÍNDICE

	<u>Pág.</u>
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos del Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 36

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

**SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A.
TRANSRRECARGO**

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de la Compañía **SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A. TRANSRRECARGO** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A. TRANSRRECARGO** al 31 de diciembre del 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para Pymes).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía auditada (en función a la NIA 200) y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Otra Información:

6. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a la difícil situación economía ecuatoriana presentada en el año 2016, generada principalmente por la caída del precio internacional del barril del petróleo, el incremento del endeudamiento interno y externo del Gobierno Nacional, la disminución del consumo, la falta de liquidez, la apreciación del dólar, el terremoto de abril del 2016, el incremento del desempleo, la baja inversión extranjera directa, la imposición de medidas de restricción comercial e impositivas para controlar la balanza comercial negativa y la salida de divisas entre otros aspectos, han generado una contracción general de la económica del país, factores que han incidido o podrían incidir en más o en menos medida en los resultados de la Compañía; eso sumado a un año 2017 político electoral que conlleva un cambio del gobierno central y en las posibles políticas que se impongan, son situaciones bajo las cuales generan incertidumbre y perspectivas de decrecimiento económicas.

Responsabilidad de la Dirección y de los responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

7. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para Pymes). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

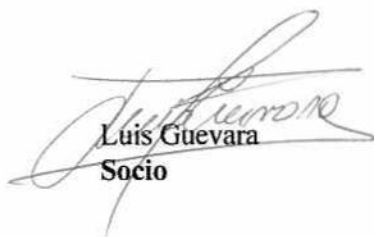
8. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.

9. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.
 - Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
 - Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
 - Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe Sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
12. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2015, que se presentan adjuntos son exclusivamente con fines comparativos, los mismos que fueron auditados por otro auditor independiente y con fecha 11 de abril del 2016, presenta una opinión razonable en todos los aspectos importantes, sobre la situación financiera de la compañía; por lo que no emitimos una opinión sobre los mismos.

Quito, marzo 17 del 2017


Luis Guevara
Socio


JVille
Associates
Nº de Registro en la Superintendencia
Compañías: SC-RNAE-863

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	237.736	310.324
Cuentas por Cobrar	7	665.220	753.300
Otras Cuentas por Cobrar	8	2.109	54.769
Activo por Impuestos Corrientes	9	38.213	39.366
Gastos Anticipados	10	61.848	3.212
Total Activos Corrientes		1.005.126	1.160.972
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Elementos de Transporte y Equipo	11	1.813.530	2.073.795
Intangibles	12	354	1.769
Total Activos No Corrientes		1.813.884	2.075.564
Total Activos		2.819.010	3.236.536

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO

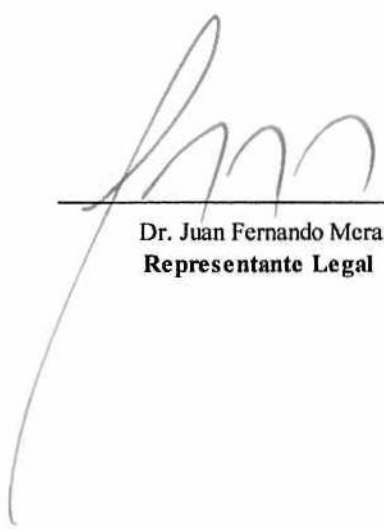
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

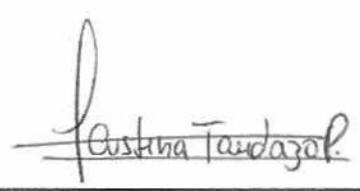
PASIVO Y PATRIMONIO

		Diciembre 31,	
	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	13	119.188	223.632
Obligaciones Financieras	14	1.275.278	1.748.739
Obligaciones Fiscales	15	102.324	99.874
Obligaciones Laborales	16	243.212	197.518
Otras Cuentas por Pagar	17	1.110	36.430
Total Pasivos Corrientes		1.741.113	2.306.193
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Beneficios Post Empleo	18	78.397	48.512
Otras Cuentas por Pagar No Corrientes	19	787.705	735.386
Total Pasivos No Corrientes		866.103	783.898
Total Pasivos		2.607.215	3.090.091
PATRIMONIO:			
Capital Social		12.000	12.000
Resultados Acumulados	20	134.445	(2.491)
Resultado del Ejercicio		65.350	136.935
Total Patrimonio		211.795	146.445
Total Pasivo y Patrimonio		2.819.010	3.236.536

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Dr. Juan Fernando Mera
Representante Legal

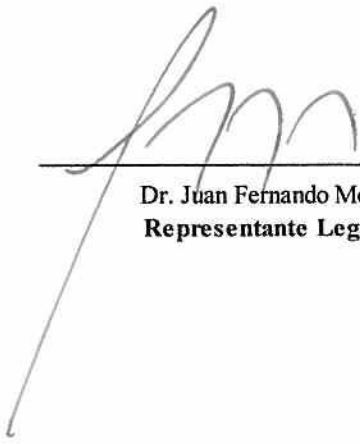


Ing. Cristina Tandazo
Contadora General

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Nota	Diciembre 31,	
		2016	2015
Ventas netas	21	3.804.328	4.007.751
GASTOS DE DE OPERACIÓN			
Gastos Operacionales	22	(3.410.158)	(3.536.075)
Total gastos de operación		(3.410.158)	(3.536.075)
Utilidad en Operación		394.169	471.676
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Intereses Financieros		(207.236)	(236.405)
Resultado antes de impuestos/ participaciones		186.933	235.271
Participación Trabajadores		28.040	35.291
Impuesto a la renta	23	93.543	63.045
Resultado del Período		65.350	136.935
Resultado Integral del ejercicio		65.350	136.935



Dr. Juan Fernando Mera
Representante Legal



Ing. Cristina Tandazo
Contadora General

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2015						
Dividendos por pagar		2.000	10.000	(2.535)	141.235	150.700
Incremento de Capital	25	10.000	(10.000)		(141.191)	(141.191)
Ajustes				44	(44)	-
Resultado Integral 2015					136.935	136.935
Saldo al 31 de diciembre del 2015		12.000	-	(2.491)	136.935	146.445

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2016						
Ajustes	25	12.000	-	(2.491)	136.935	146.445
Resultado Integral 2016				136.935	(136.935)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2016		12.000	-	134.445	(65.350)	81.095

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Dr. Juan Fernando Mera
Representante Legal


Ing. Cristina Tandazo
Contadora General

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Método directo	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>400.873</u>	<u>510.962</u>
Efectivo recibido de clientes	3.896.690	3.954.172
Efectivo pagado a proveedores	(148.868)	(3.443.210)
Efectivo pagado por gastos de operación	(3.249.186)	
Participación trabajadores	(34.718)	
Impuesto a la renta	(63.045)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>-</u>	<u>(2.972)</u>
Venta de propiedad, planta y equipo	-	
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-	(2.972)
Rendimientos financieros	-	
Otros Entradas de Efectivo	-	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(473.461)</u>	<u>(563.051)</u>
Efectivo proveniente de acciones e instituciones financieras	-	
Dividendos por pagar	-	(141.121)
Cuentas por pagar Largo Plazo	-	25.837
Pago de Obligaciones	(473.461)	(447.768)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(72.588)</u>	<u>(55.060)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	310.324	365.384
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	<u>237.736</u>	<u>310.325</u>

SERVICIO DE TRANSPORTE DE CONTENEDORES TERRA CARGO S.A TRANSRRECARGO

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

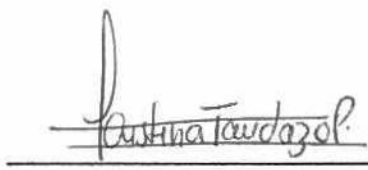
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2.016	2.015
Utilidad neta	65.350	136.935
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciación	261.680	261.520
Impuesto a la Renta	93.543	
Participación trabajadores	28.040	
Provisión Jubilación y Desahucio	34.640	20.094
Utilidad conciliada	483.253	418.549

Variaciones en la Ctas Operativas

Aumento / Disminución en impuestos por cobrar	1.153	(12.515)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	88.080	(53.579)
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	(5.976)	31.767
Aumento / Disminución Cuentas por pagar empleados	12.899	
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	(104.444)	107.704
Aumento / Disminución en otras cuentas por pagar	17.000	8.546
Aumento / Disminución en Impuestos por pagar	(91.093)	10.489
Efectivo neto provisto por actividades de operación	400.873	510.961


Dr. Juan Fernando Mera
Representante Legal


Ing. Cristina Tandazo
Contadora General