km 8 vía Durán Tambo Teléf.: 3723800 ext. 2157

CONSULTORES
AUDITORES
INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
de Socios de la Compañía
TRANSRODAR CIA. LTDA.

Cuenca, 22 de julio de 2015

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía TRANSRODAR CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2014 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

2. La Administración de TRANSRODAR CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría.

(Continúa en la siguiente página...)

A los miembros de la Junta General

CONSULTORES
AUDITORES
INDEPENDIENTES

de Socios de la Compañía
TRANSRODAR CIA. LTDA.

(Continuación...)

Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Bases para la opinión con salvedades:

4. Al 31 de diciembre de 2014 la compañía no ha contratado el estudio actuarial para determinar las provisiones por jubilación patronal y desahucio de acuerdo a lo establece la NIC 19. (Nota a los estados financieros No. 8)

(Continúa en la siguiente página...)

A los miembros de la Junta General

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

de Socios de la Compañía
TRANSRODAR CIA. LTDA.

(Continuación...)

5. Al 31 de diciembre de 2014 la compañía no presentó las conciliaciones bancarias. Por lo tanto hay valores que están pendientes de liquidar y que la administración deberá tomar los correctivos necesarios para la depuración de esos valores. (Notas reservadas a la administración).

6. Existen transacciones que fueron mal aplicadas y que la administración se encuentra en proceso de depuración. (Notas reservadas a la administración).

7. En cuanto a la parte tributaria, el contador de la compañía subió el Anexo Transaccional ATS, en CERO de los últimos ejercicios económicos (2013 y 2014) sin que sea observado por la administración o algún ente de control de la compañía, lo cual podría traer una contingencia tributaria. (Notas reservadas a la administración).

8. La compañía carece de un sistema de Control Interno adecuado ya que la parte administrativa no ejerce ningún control sobre los procesos que ejecuta la compañía, (Notas reservadas a la administración).

Opinión

9. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, a excepción de lo descrito en los párrafos del 4 al 8 presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRANSRODAR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

CONSULFINCO
CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855

Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal

TRANSRODAR CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares norteamericanos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	NOTAS	2013	2014
ACTIVO		**3.750.690,87**	**2.718.843,34**
ACTIVO CORRIENTE		**1.153.154,82**	**1.111.676,81**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	3	19.581,66	32.904,24
ACTIVOS FINANCIEROS		**852.894,27**	**1.016.218,35**
CLIENTES	4	733.162,40	866.766,98
PROVISION INCOBRABLES	4	(3.827,33)	(3.827,33)
ANTICIPO PROVEEDORES	4	57.243,63	97.264,62
ANTICIPO EMPLEADOS	4	1.060,18	12.968,54
ANTICIPO PEAJES	4	5.866,77	2.787,50
ANTICIPOS VARIOS	4	6.588,62	3.300,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4	52.800,00	36.958,04
INVENTARIOS		**125.243,50**	**14.794,40**
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS	5	125.243,50	14.794,40
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		**51.060,21**	**47.759,82**
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)		51.060,21	47.759,82
SEGUROS PREPAGADOS		45.077,92	12.274,91
OTROS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		59.297,26	-
ACTIVO NO CORRIENTE		**2.597.536,05**	**1.594.891,62**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	6	2.597.536,05	1.594.891,62
EQUIPOS DE OFICINA	6	2.883,74	2.883,74
EQUIPOS DE COMPUTACION	6	9.302,92	10.880,65
MUEBLES Y ENSERES	6	4.538,00	5.376,00
VEHÍCULOS, EQ DE TRANSP Y EQ CAMINERO	6	3.941.716,96	3.679.631,97
(-) DEP ACUM DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6	(1.360.905,57)	(2.103.880,74)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Victor Orellana.
Representante Legal

CPA. Liliam Torres
Contador

TRANSRODAR CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares norteamericanos)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
PASIVO		**3.651.801,30**	**2.533.105,90**
PASIVO CORRIENTE		**3.377.648,85**	**2.333.105,90**
PROVEEDORES	7	849.991,80	719.556,09
CUENTAS POR PAGAR VARIAS	7	484.212,06	220.394,79
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		**390.305,13**	**274.201,97**
LOCALES	8	390.305,13	274.201,97
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		**116.071,34**	**103.117,79**
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	10	16.138,49	33.145,65
CON EL IESS	9	35.527,60	33.927,50
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	9	64.405,25	36.044,64
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7	**1.537.068,52**	**1.015.835,26**
PASIVO NO CORRIENTE		**274.152,45**	**200.000,00**
INSTITUCIONES FINANCIERAS	8	274.152,45	-
PRESTAMO AUSTROBOX		-	200.000,00
PATRIMONIO NETO		**98.889,57**	**185.737,44**
CAPITAL		**400,00**	**253.400,00**
CAPITAL SUSCRITO	11	400,00	253.400,00
APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN		**253.058,15**	**58,15**
RESULTADOS ACUMULADOS		**(8.575,00)**	**(204.148,37)**
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		(5.228,00)	(200.801,37)
RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF PRIMERA VEZ		(3.347,00)	(3.347,00)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		**(145.993,58)**	**136.427,66**
GANANCIA NETA DEL PERIODO		(145.993,58)	136.427,66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.750.690,87**	**2.718.843,34**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Victor Orellana.
Representante Legal

CPA. Lliam Torres
Contador

TRANSRODAR CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares norteamericanos)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

	NOTAS	2013	2014
INGRESOS		**4.800.380,41**	**5.003.630,68**
PRESTACION DE SERVICIOS TRANSPORTE	12	4.782.987,45	4.853.443,18
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		10.830,44	84.862,02
INGRESOS NO GRABADOS		6.562,52	65.325,48
GASTOS	13	**4.946.373,99**	**4.867.203,02**
GASTOS DE OPERACIÓN		**4.099.195,62**	**4.305.888,47**
SUELDOS Y SALARIOS DE OPERACIÓN		681.505,39	653.800,94
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL OPERACIÓN		90.742,44	87.053,59
BENEFICIOS SOCIALES OPERACIÓN		79.120,55	75.904,15
SEGUROS SALUD Y OTROS		18.865,64	18.098,72
MANTENIMIENTO Y REPARACION OPERACIÓN		**1.397.159,19**	**1.523.447,74**
COMBUSTIBLE		327.811,39	357.442,10
LUBRICANTES		75.241,86	82.042,94
LLANTAS		134.715,33	146.892,18
MANTTO Y REP		105.469,89	115.003,26
REPUESTOS		82.787,46	90.270,58
CONSUMO CEL		38.152,87	41.601,49
PEAJES 004		95.525,52	104.160,03
VARIOS		109.723,56	119.641,42
POIZA SEGURO		112.007,06	122.131,32
MATRICULA		96.722,40	105.465,09
DISPOSITIVO RASTREO 004		66.772,27	72.807,78
REEMB ESTIBA CARTON 004		40.898,45	44.595,24
GTOS NO DEDUC		58.182,35	63.441,42
GASTOS DE FABRICACION 005		34.706,47	37.843,57
OTROS GASTOS		18.442,33	20.109,32
DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		709.106,12	739.983,81
TRANSPORTE TERCEROS		1.122.696,29	1.207.599,52
GASTOS ADMINISTRATIVOS		**528.372,19**	**505.103,62**
SUELDOS Y SALARIOS ADMINISTRACION		266.838,55	255.087,46
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL ADMINISTRACION		48.707,96	46.562,95
BENEFICIOS SOCIALES ADMINISTRACION		38.740,23	37.034,18
MANTENIMIENTO Y REPARACION ADMINISTRACION		4.362,27	4.170,16
SUMINISTROS COMBUSTIBLES Y OTROS ADMINIST		81.929,02	78.321,01
SERVICIOS BASICOS		23.180,81	22.159,97
HONORARIOS PROFESIONALES		28.123,20	26.884,70
GASTOS DE GESTION		23.612,59	22.572,73
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		12.877,57	12.310,46
GASTOS FINANCIEROS		**318.806,18**	**56.210,93**
INTERESES		312.798,10	51.043,25
GASTOS BANCARIOS		6.008,08	5.167,68
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	**14**	**(145.993,58)**	**136.427,66**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Victor Orellana.
Representante Legal

CPA. Liliam Torres
Contador

TRANSRODAR CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares norteamericanos)

TRANSRODAR CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresados en miles de dólares estadounidenses)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	13.322,58
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**-6.511,28**
Clases de cobros por actividades de operación	**4.841.123,82**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4.804.700,62
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	36.423,20
Clases de pagos por actividades de operación	**-4.847.635,10**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-4.312.570,77
Pagos a y por cuenta de los empleados	-535.064,33
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**259.669,26**
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control	
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	259.669,26
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**-239.835,40**
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Financiación por préstamos a largo plazo	
Pagos de préstamos	-190.255,61
Intereses recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	-49.579,79
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
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	**13.322,58**
EFECTIVO INICIO PERIODO	19.581,66
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**32.904,24**
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	138.427,66
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**742.975,17**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	742.975,17
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones) por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**-885.914,12**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-133.604,58
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	0,00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-40.020,99
(Incremento) disminución en inventarios	110.449,10
(Incremento) disminución en otros activos	105.702,13
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-130.435,71
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-768.043,37
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-29.960,71
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**-6.511,29**

Ing. Victor Orellana.
Representante Legal

CPA. Lilian Torres
Contador

TRANSRODAR CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares norteamericanos)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	NOTAS	2013	2014
PATRIMONIO NETO		**98.889,57**	**185.749,57**
CAPITAL SOCIAL	11	400,00	253.400,00
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		253.058,15	58,15
RESERVA LEGAL			12,13
PERDIDAS ACUMULADAS		(5.228,00)	(200.801,37)
RESULTADOS ACUMULADOS APLICACIÓN NIIF PRIMERA VEZ		(3.347,00)	(3.347,00)
RESULTADOS DEL EJERCICIO		(145.993,58)	136.427,66
GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO		**(145.993,58)**	**136.427,66**

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Ing. Victor Orellana.
Representante Legal

CPA. Lilam Torres
Contador

TRANSRODAR CIA. LTDA.
(Cuenca - Ecuador)
Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014
(Expresados en dólares norteamericanos)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía TRANSRODAR CIA. LTDA., fue constituida el 22 de noviembre de 2002 ante la Notaria Pública Decimo primero del Cantón Cuenca Dra. Lilian Montesinos, con un capital de US $400,00 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de diciembre de 2002 bajo el número 569. Mediante Resolución masiva No. 07-C-DIC-535 de fecha 18 de septiembre de 2007 se declara inactiva a la compañía, por estar incursa en la disposición prevista en el articulo359 de la Ley de Compañías. Mediante memorando SC-IC-RS-09-034 de fecha 23 de abril de 2009 se pronuncia favorablemente para que se deje sin efecto la resolución No. 07-C-DIC-5356 por haber superado la causal que motivo la declaración de inactividad, mediante resolución No. 09-C-DIC-225 el 23 de abril de 2009.

Con fecha 2 de octubre de 2014 la compañía aumenta su capital mediante escritura pública ante la Notaria decima segunda del Cantón Cuenca, en el valor de $253.000, pasando el capital a la suma de $253.400
Con fecha 26 de noviembre de 2014 ante el Abogado Xavier Larrea Notario Público cuadragésimo primero del Cantón Guayaquil se realiza la cesión de participación a los actúales socios de la compañía

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. **Bases de preparación de estados financieros:** Los presentes Estados Financieros de la compañía TRANSRODAR CIA. LTDA., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

(a) Normas Internacionales de Información Financiera

(b) Normas Internacionales de Contabilidad; y

(c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

(a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten

(b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos , ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y

(c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses) (menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS.- En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el

reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACION Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del

análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, especificamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están intimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un periodo y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN.- Incluye los derechos obtenidos para desarrollar proyectos o para explotar recursos naturales, entre otros; permisos para efectuar operaciones especificas, por tiempo limitado o indeterminado. Se activarán únicamente los gastos de investigación y exploración, desde que entra en la fase de explotación, todos los otros gastos deberán cargarse a resultados.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVOS BIOLÓGICOS.- Se registran los animales vivos y las plantas en crecimiento, imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha o recolección. Se registrarán a su costo o a su valor razonable. La determinación del valor razonable de un activo biológico, o de un producto agrícola, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos o los productos agrícolas de acuerdo con sus atributos más significativos, como por ejemplo, la edad o la calidad.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes, las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS.- Una subsidiaria es una entidad, entre las que se incluyen entidades sin forma jurídica definida, tales como las fórmulas asociativas con fines empresariales, que es controlada por otra (conocida como controladora). 5 Una controladora o su subsidiaria puede ser un inversor en una asociada o un partícipe.

INVERSIONES ASOCIADAS.- Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto.

INVERSONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS.- Esta Norma se aplicará al contabilizar las participaciones en negocios conjuntos y para informar en los estados financieros sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos de los partícipes e inversores, con independencia de las estructuras o formas que adopten las actividades de los negocios conjuntos. No obstante, no será de aplicación en las participaciones en entidades controladas de forma conjunta mantenidas por: (a) entidades de capital riesgo, o (b) instituciones de inversión colectiva, fondos de inversión u otras entidades similares, entre las que se incluyen los fondos de seguro ligados a inversiones que se midan al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. Una entidad medirá estas inversiones al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9. Un partícipe que mantenga una inversión de esa naturaleza revelará la información requerida en los párrafos 55 y 56

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES DISPONIBLES PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS.- Este rubro comprenderá aquellos pasivos asociados directamente con los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVO NO CORRIENTE

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción no corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones realizadas por la compañía, que fueron autorizadas por la Institución.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Caja (a)	10.109,05	5.704,90
Bancos (b)	9.472,61	27.199,34
Total	19.581,66	32.904,24

(a) La compañía maneja cuatro cajas chicas para mantenimiento, alimentación, peajes, administración y viáticos, en las cuales la administración debe implementar controles rigurosos y periódicos para garantizar un adecuado manejo, para lo cual es necesario que instaure políticas para su correcto manejo.

(b) Se constató la inexistencia de conciliaciones bancarias, evidenciándose valores pendientes por registrar, situación que la administración ya ha tomado en cuanto y se encuentra en proceso de regulación en el ejercicio económico 2015.

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

El rubro está conformado por:

	2013	2014
Clientes (a)	733.162,40	866.766,98
Anticipo peajes (b)	5.866,77	2.787,50
Anticipo empleados (c)	1.060,18	12.968,54
Anticipo proveedores (d)	57.243,63	97.264,62
Anticipo varios (e)	6.588,62	3.300,00
Otras cuentas por cobrar (f)	52.800,00	36.958,04
Reserva cuentas incobrables (g)	-3.827,33	-3.827,33
Total	852.894,27	1.016.218,35

(a) Clientes: La compañía está en proceso de depuración de sus cuentas, para que los registros contables muestren la realidad de la compañía, se recomienda poner énfasis en la gestión de cobro y de ser el caso aplicar el valor correspondiente contra la provisión por cuentas incobrables, según la NIC 39 y observando la ley de régimen tributario interno. Sin embargo la mayoría de la cartera se encuentra controlada con su principal cliente.

(b) Peajes: Esta cuenta se cuadra de manera mensual, corresponde a los valores que son cobrados por las diferentes empresas concesionarias por el peaje de los vehículos.

(c) Anticipo empleados.- son valores que se anticipa a empleados y que a la fecha se está descontando a los mismos.

(d) Anticipo proveedores: Estos valores deberán ser regulados de manera inmediata con la regularización de las facturas correspondientes, para poder asignar a la cuenta de gasto que corresponda o la cuanta contable específica.

(e) Anticipos varios: Este rubro corresponde a compras realizadas por la administración y que por errores contables no se ha regulado contablemente, la administración esta tomando medidas al respecto para dar de baja estos valores con los documentos de respaldo correspondientes.

(f) Otras cuentas por cobrar: De igual manera la administración se encuentra en un proceso de depuración de estas cuentas con los soportes necesarios.

(g) Provisión de cuentas incobrables, debería corresponder al 1% de la cartera del ejercicio 2014, principalmente de los clientes.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Repuestos y herramientas (a)	125.243,50	14.794,40
Total	125.243,50	14.794,40

(a) Repuestos: El inventario ha estado indebidamente controlado por la administración pues no existe un sistema de control interno que se haya implementado, tampoco se verifico que se hayan ejecutado inventarios periódicos, temporalmente ingresaron además de repuestos, lubricantes, filtros y llantas para las unidades de trasporte, sufriendo perdidas y robos que fueron denunciadas a las autoridades competentes.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual Depreciación	2013	2014
Equipo de oficina	10	2.883,74	2.883,74
Equipo de computación	33.33	9.302,92	10.880,65
Muebles y enseres	10	4.538,00	5.376,00
Vehículos (tráiler)	20	3.941.716,96	3.679.631,97
Total Activos Fijos (a)		3.958.441,62	3.698.772,36
Menos Depreciación Acumulada (b)		-1.360.905,88	-2.103.880,74
Neto		2.597.536,05	1.594.891,62

(a) Propiedad Planta y Equipo: Para el 31 de diciembre de 2014 la propiedad planta y equipo se redujo en US$ 259.669,26 (miles de dólares), principalmente por las altas y bajas de las unidades de transporte.

(b) Depreciaciones: Así mismo en concordancia con las normas contables la compañía aplicó de manera correcta de acuerdo a las políticas de la empresa y en estricto cumplimiento a la normativa tributaria.

7. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Proveedores Terceros (a)	849.991,80	719.556,09
Cuentas por pagar varias (b)	484.212,06	220.394,79
Otras cuentas por pagar (c)	1.537.068,52	1.015.835,26
Total	2.871.272,38	1.955.786,14

(a) Los acreedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, sin embargo se ha recomendado a la administración se depure con la cuenta por cobrar ya que existen coincidencias entre proveedores y clientes que bien podrían regularse.

(b) Esta cuenta se registra de ejercicios anteriores y ha ido disminuyendo, la administración debería propender a liquidar estos valores a los socios o aplicar alguna política para su manejo apegado a lo que establece la normativa al respecto.

(c) Son valores que se adeudan a transportistas por fletes realizados, los mismos que la administración debería conciliar mensualmente.

8. OBLIGACINES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Préstamo Banco de Machala	156.526,55	54.147,34
Préstamo Banco internacional	233.778,58	220.054,63
Total Obligaciones Financieras	390.305,13	274.201,97

La compañía mantiene controladas las obligaciones financieras con sus tablas de amortización y se contabiliza correctamente las cuotas que corresponden en los plazos establecidos.

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
XIII Sueldos Por Pagar	9.133,26	4.529,06

XIV Sueldos por Pagar	17.869,85	9.246,49
Fondo de Reserva por pagar	1.092,33	1.273,44
Vacaciones por pagar	33.043,11	0,00
Aportes por pagar	15.749,44	13.884,71
Total	79.887,99	28.933,70

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoria.

Las provisiones por concepto de décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

La compañía no ha contratado el estudio actuarial del presente ejercicio económico, para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo.

10. OBLIGACIONES FISCALES

El movimiento de impuesto por pagar es el siguiente:

	2013	2014
Retenciones en la Fuente (a)	14.311, 91	2.775,77
IVA por pagar	1.826,58	3.421,28
Impuesto a la renta por pagar	0.00	26.948,70
Total obligaciones:	16.138,49	33.145.65

(a) Este valor corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizados en el año 2014, la Compañía registra contablemente la disminución de las retenciones en el año que declara el impuesto a la renta, los dos valores restantes corresponden al pago del IVA que se efectuara en el mes siguiente producto de las retenciones en los porcentajes que correspondan y en abril el pago del impuesto a la renta.

11. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2013	2014
Socio Coellar Diego Neira	120,00	126.700.00
Socio María Coellar Neira	0,00	126.700.00
Socio José Millán Abadia	140,00	0,00
Socio Geovanny Coellar Neira	140,00	0,00
Total	400,00	253.400,00

La compañía en el ejercicio económico 2014, realizo un aumento de capital por doscientos cincuenta y tres mil dólares, quedando el capital al final del ejercicio económico en doscientos cincuenta y tres mil cuatro cientos dólares, adicionalmente efectuó una cesión de participaciones la misma que se encuentra debidamente inscrita en el Registro Mercantil e Intendencia de compañías de Cuenca.

12. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos por ventas de servicios	4.853.443,18
Otras Ingresos	150.187,50
Total Ingresos	5.003.630.68

La empresa durante el presente ejercicio económico incremento sus ventas en relación al ejercicio 2013 en el valor de $ 70.455,73 lo cual represento el 1,45%.

13. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Gastos de operación	4.305.888,47
Gastos administrativos	505.103,62
Gastos financieros	56.210,93
Total costos y gastos	4.867.203.02

Los gastos de operación durante el ejercicio 2014 se incrementaron en $ 206.692,85 lo cual represento el 4,8% con respecto al 2013, en cambio los gastos administrativos se redujeron en $ 23.268,57 lo cual representa el 4,61% y finalmente los gastos financieros experimentaron una contracción de $ 262.595, 25 lo cual represento el 467%, lo cual aporto a los resultados positivos obtenidos en el presente ejercicio económico.

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2014 se registra una utilidad de US$ 136.427,66, luego de la participación de trabajadores e impuesto a la renta.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.