

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General
De Socios de la Compañía
TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

Cuenca, 20 de abril de 2016

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2015 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 TRANSPORTES MALVANDINO 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
de Socios de la Compañía
TRANSPORTES MALVANDINO 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 limpia:

4. Al 31 de diciembre de 2015 no existen saldos que se vengán arrastrando sin que se hayan liquidado.

(Continúa en la siguiente página...)



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

(Continuación...)

5. Durante el año 2015 la Compañía ha conciliado la totalidad de los saldos por cobrar y por pagar que mantiene.
6. El Estado de Situación Financiera muestra la verdadera posición de la empresa a través del Activo, Pasivo y Patrimonio.
7. Los rendimientos económicos del periodo a través del estado del resultado integral, muestran de manera razonable los resultados operacionales de la compañía.

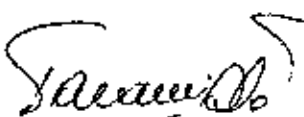
Opinión limpia

8. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015 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



TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

malvandino

NOTAS

2014

2015

ACTIVO

2.258.187,73

1.604.712,98

ACTIVO CORRIENTE

505.079,12

286.235,13

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

3

1.059,96

3.384,20

ACTIVOS FINANCIEROS

4

444.081,02

212.246,06

DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

150.525,23

171.443,09

DOCUMENTOS POR COBRAR EMPLEADOS

242.663,30

6.141,46

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

77.263,26

62.287,71

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

-26.370,77

-27626,20

INVENTARIOS

5

20.644,20

32.568,20

INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS

20.644,20

32.568,20

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

4; 10

39.293,94

34.965,07

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)

39.293,94

34.965,07

PAGOS ANTICIPADOS

3.071,60

ACTIVO NO CORRIENTE

6

1.753.108,61

1.318.477,85

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

1.753.108,61

1.318.477,85

MUEBLES Y ENSERES

3.067,60

262,45

MAQUINARIA Y EQUIPO

496.488,96

EQUIPOS DE OFICINA

2.805,15

EQUIPOS DE COMPUTACION

10.289,05

10.289,05

VEHÍCULOS

3.872.633,11

2.982.837,46

ACTIVO DISPONIBLE PARA LA VENTA

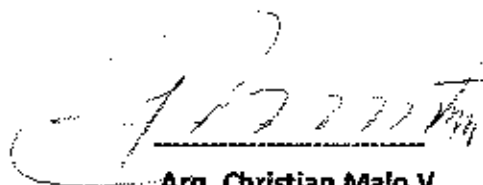
24.464,20

(-) DEP ACUM DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

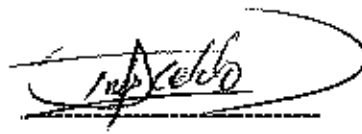
-2.132.881,15

-2.198.669,42

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



**Arq. Christian Malo V.
Representante Legal**

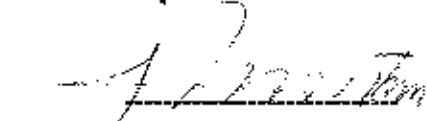


**CPA. Gloria Celso.
Contador**

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015**(Expresados en dólares estadounidenses)*

PASIVO		1.978.675,95	1.373.381,41
PASIVO CORRIENTE		1.225.842,92	638.739,29
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	8	749.982,40	380.011,12
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	8 y 7	199.233,48	206.154,06
PRORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES			
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		136.695,89	43.177,43
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	11	10.384,07	5.197,97
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	10	44.372,77	
CON EL IESS	10	8.725,72	6.388,92
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	10	46.323,53	31.590,54
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		26.889,80	
OTROS PASIVOS CORRIENTES		49.713,38	9.396,68
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		90.217,77	
PASIVO NO CORRIENTE		752.833,03	734.642,12
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	9	197.104,43	153.923,45
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	7	189.107,44	237.185,79
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	9	337.000,00	327.000,00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS		21.202,01	16.612,88
OTRAS PROVISIONES		8.419,15	
PATRIMONIO NETO		279.511,78	231.331,57
CAPITAL	12	611.046,00	566.046,00
CAPITAL SUSCRITO	✓	611.046,00	566.046,00
APORTES DE SOCIOS FUTURA CAPITALIZACIÓN	✓	1,16	1,16
RESERVAS		12.126,59	12.126,59
RESERVA LEGAL	✓	12.126,59	12.126,59
RESULTADOS ACUMULADOS		-445.722,09	-291.593,83
GANANCIAS ACUMULADAS	✓	48.783,38	155.182,55
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		-497.437,33	-446.776,38
RESULTADOS ACUM PROVEN ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF	✓	2.931,86	2.931,86
RESULTADOS DEL EJERCICIO		102.060,12	-58.180,21
GANANCIA/PERDIDA NETA DEL PERÍODO	✓	102.060,12	-58.180,21
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.258.187,73	1.604.712,98

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Arq. Christian Malo V.
Representante Legal



CPA. Gloria Celso.
Contador

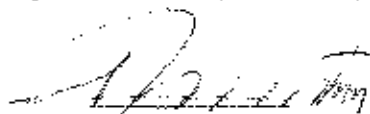
TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015****(Expresados en dólares estadounidenses)****ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

	NOTAS	2014	2015
INGRESOS	13	3.892.099,25	3.532.218,08
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		3.770.555,19	3.399.772,66
OTROS INGRESOS		121.544,06	132.445,42
GASTOS	14	3.712.833,98	3.590.398,29
GASTOS DE OPERACIÓN	14	3.675.132,97	3.542.359,72
SUELDOS Y SALARIOS		441.555,04	388.566,13
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		84.554,65	74.124,95
BENEFICIOS SOCIALES		64.502,47	38.610,53
REPUESTOS Y SUMINISTROS		589.698,06	579.777,27
MANTENIMIENTO Y REPARACION		220.531,12	224.183,86
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES		504.116,89	560.329,77
TRANSPORTE TERCEROS		850.981,37	608.108,38
GASTOS DE VIAJE Y ALIMENTACIÓN		108.775,15	96.834,67
HONORARIOS			152.331,20
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		18.360,00	13.986,00
PÓLIZAS DE SEGUROS		152.121,36	152.525,76
GASTOS DE GESTIÓN		5.505,25	2.257,10
SERVICIOS BÁSICOS Y TELEFONÍA		13.162,49	14.927,76
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS		-30.355,19	5.343,83
OTROS GASTOS VARIOS Y DE OPERACIÓN		238.178,85	197.984,39
DEPRECIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		411.108,30	421.212,69
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES		2.337,16	1.255,43
GASTOS FINANCIEROS	14	37.701,01	48.038,57
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	15	179.265,27	-58.180,21

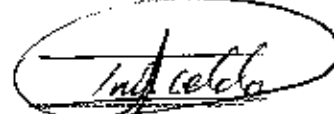
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros
Arq. Christian Malo V.**Representante Legal**
CPA. Gloria Celso.**Contador**

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.**(Cuenca - Ecuador)****Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015****(Expresados en dólares estadounidenses)****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2,334,24
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	118,083,49
Clases de cobros por actividades de operación	2,342,363,79
Cobros provenientes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,331,461,74
Cobros provenientes de regalías, alquileres, comisiones y otros ingresos de actividades comerciales	
Cobros provenientes de contratos de arrendamiento, préstamos de intermediación para negociar	
Cobros provenientes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas aseguradas	110,407,05
Otros cobros por actividades de operación	0,00
Clases de pagos por actividades de operación	-3,660,447,28
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	2,565,465,67
Pagos procedentes de contratos de arrendamiento para informar de su uso para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-481,801,61
Otros pagos (cobros) de intereses	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	269,444,30
Recechos procedentes de la venta de acciones, en sociedades y otros negocios	
Recechos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	168,316,40
Recechos recibidos	121,80
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-49,438,57
Aporte en efectivo por aumento de capital	0,00
Recechos por préstamos a largo plazo	0,00
Pagos de préstamos	-49,438,57
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
Incremento (disminución) en la tasa de cambio sobre efectivo y equivalentes al efectivo	2,334,24
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	1,059,96
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	2,284,20
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	143,400,11
	(11,11)
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	-58,184,27
EXISTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-137,080,84
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	164,784,77
Ajustes por gastos por impuestos a la renta	144,377,77
Ajustes por gastos por participación de trabajadores	26,189,281
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS:	77,147,58
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	221,745,44
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	10,091,36
(Incremento) disminución en arrendamientos de proveedores	0,00
(Incremento) disminución en inventarios	11,024,08
(Incremento) disminución en otros activos	0,00
Incremento (o su cancelación) en cuentas por pagar comerciales	392,971,78
Incremento (o su cancelación) en otras cuentas por pagar	145,117,25
Incremento (o su cancelación) en beneficios por préstamos	1,080,79
Incremento (o su cancelación) en arrendamientos de clientes	3,390,08
Incremento (o su cancelación) en otros pasivos	21,774,32
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-118,083,49



Arq. Christian Melo V.
Representante Legal



CPA Gloria Celis,
Contador

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

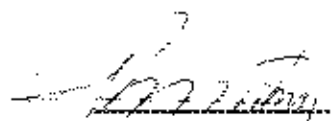
Par el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	NOTAS	2014	2015
PATRIMONIO NETO		279.510,10	231.331,57
CAPITAL SOCIAL	11	611.046,00	565.046,00
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		1,16	1,16
RESERVA LEGAL		12.126,59	12.126,59
GANANCIAS ACUMULADAS		48.783,38	155.182,55
PERDIDAS ACUMULADAS		-497.437,33	-446.776,38
RESULTADOS ACUM PROVEN ADOPCION PRIMERA VEZ NIIF		2.930,18	2.931,86
GANANCIA (PERDIDA) DEL PERIODO		102.060,12	-58.180,21

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Arq. Christian Malo V.
Representante Legal



CPA. Gloria Celso.
Contador

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 30 de junio de 2003 mediante Escritura Pública con la denominación TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA., el gobierno y administración está conformado por la Junta General de Socios, Presidente, Gerente y staff. Su objetivo principal es el Transporte de carga pesada por carretera a nivel nacional, y todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social, de la Empresa.

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 TRANSPORTES MALVANDINO 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 presentarán anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- 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 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.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

(-) 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 REALIZACIÓN 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.

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 período 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.

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.

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

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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.

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.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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 período 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:

	2014	2015
Caja (a)	756,01	113,77
Bancos (b)	303,95	3.270,43
Total	1.059,96	3.384,20

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (a) La caja chica se utiliza principalmente para el pago de movilización, alimentación, etc. Y en la actualidad se encuentra debidamente controlada.
- (b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias de los Bancos Austro, Pichincha y Produbanco, las mismas que se encuentran bien controladas, sin que se detecten observaciones.

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

El rubro está conformado por:

	2014	2015
Cientes (a)	393.188,53	171.443,09
Anticipo transportista	105,12	0,00
Anticipo peajes (b)	6.142,54	3.071,6
Anticipo empleados (c)	7.358,42	6.141,46
Otras cuentas por cobrar (d)	63.655,18	62.287,71
Impuestos anticipados (e)	39.293,94	34.965,07
Reserva cuentas incobrables (f)	-26.370,77	-27.626,20
Total	483.372,96	250.282,73

- (a) Clientes: La cuenta de clientes está debidamente respaldada y cuadrada con el kardex de clientes.
- (b) Peajes: Esta cuenta se concilia de manera mensual sin encontrarse novedades, corresponde a los valores que son cobrados por las empresas: Panamericana Vial, Consejo Provincial de Pichincha, CONSEGUA SA, CONORTE por el peaje de los vehículos.
- (c) Corresponden a anticipos entregados a ex empleados que la administración deberá buscar los mecanismos para que esta cuenta se liquide y no continúe con saldos que podrían ser de dudosa recuperación.
- (d) Otras cuentas por cobrar: Hay valores que continúan registrados y que se han ido depurando pero es necesario que se liquiden en su totalidad y corresponde al valor de \$21.939,60, el saldo por \$ 40.348,11 corresponde a un pago en exceso al SRI, que se lo soluciono en los primeros meses del ejercicio 2016.
- (e) Impuestos anticipados: corresponde a las retenciones que le fueron efectuadas, que servirá para el pago del impuesto a la renta, pues las retenciones, no son más que un anticipo para el cumplimiento de estas obligaciones tributarias.
- (f) Provisión cuentas incobrables: corresponde a la reserva de acuerdo a lo que establece al Ley de Régimen Tributario Interno.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015**(Expresados en dólares estadounidenses)***5. INVENTARIOS:**

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Mercaderías (a)	20.644,20	32.568,20
Total	20.644,20	32.568,20

(a) Mercaderías: Esta compuesta por los inventarios de herramientas por \$5.956,67; inventario de llantas por \$14.856,83 e inventario de repuestos por \$ 11.754,70, no se participo del inventario al cierre del ejercicio.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

	% Tasa Anual Depreciación	2014	2015
Equipo de oficina	10	2.805,15	2.805,15
Equipo de computación	33.33	10.289,05	10.289,05
Muebles y enseres	10	262,45	262,45
Maquinaria y Equipo	10	442.831,79	496.488,96
Vehículos (tráiler)	20	3'429.801,32	2'982.837,46
Activo disponible para la venta			24.464,20
Total Activos Fijos (a)		3'885.989,76	3'517.147,27
Menos Depreciación Acumulada (b)		-2'132.881,15	-2'198.669,42
Neto		1'753.108,61	1'318.477,85

(a) Propiedad Planta y Equipo: Para el 31 de diciembre de 2015 la propiedad planta y equipo se redujo en US\$ 368.842,49, principalmente por la venta de Trailers, sin que existan más novedades que comentar.

(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.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015**(Expresados en dólares estadounidenses)***7. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Este rubro está conformado por:

	Corto Plazo 2014	Corto Plazo 2015	Largo Plazo 2014	Largo Plazo 2015
Produbanco 2193671	55.184,43	60.805,66	189.107,44	128.301,78
Banco Produbanco 18948	32.343,20			
Produbanco 2331772		46.869,50		108.804,01
Produbanco 2383441		68.798,83		
Produbanco Encargo fiduc.	111.705,85	*29.680,07		
Total (a)	199.233,48	206.154,06	189.107,44	237.105,79

(a) A la fecha la deuda con Instituciones Financieras se encuentra, bien controlada y aplicando de manera adecuada los vencimientos, la parte corriente a lo que corresponde y pasando a largo plazo lo que tiene un vencimiento mayor a un año.

(*).- Corresponde al valor por sobregiro al cierre del ejercicio económico

8. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Proveedores (a)	581.725,88	373.135,99
Instituciones Financieras (b)	199.233,48	206.154,06
Cuentas por pagar varios	49.713,38	0,00
Transportistas (c)	168.256,52	6.875,13
Total (a)	998.929,26	586.165,18

(a) Los proveedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, y corresponden al kardex que maneja el sistema.

(b) Registra la parte a corto plazo de las obligaciones con instituciones financieras locales

(c) Son valores que se adeudan a transportistas por fletes realizados, los mismos que se encuentran controlados y la cuenta esta debidamente respaldada.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

9. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Obligaciones con instituciones financieras (a)	189.107,44	237.105,79
Cuentas por pagar a socios (b)	337.000,00	327.000,00
Cuentas por pagar varios (c)	197.104,43	153.923,45
Provisiones a empleados (d)	29.621,16	16.612,88
Total (a)	752.833,03	734.642,12

(d) Estas obligaciones corresponden la porción a largo plazo que como se indicó están acorde a los plazos y pagos previstos en las tablas de amortización.

(e) 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.

(f) Sobre las cuentas por pagar varios la administración deberá realizar un análisis y depuración de valores con el propósito de que la cuenta muestre valores que realmente correspondan.

(g) Corresponden a las reservas por Jubilación patronal por \$13.007 y desahucio por \$ 3.605,53 de acuerdo a lo que establece el estudio actuarial.

10. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Sueldos por pagar	26.528,61	14.541,30
XIII Sueldos Por Pagar	2.968,87	2.077,58
XIV Sueldos por Pagar	5.320,72	3.692,83
Fondo de Reserva por pagar	600,64	291,66
Vacaciones por pagar	10.904,69	10.987,17
Aportes por pagar	3.994,34	6.388,92
Total	50.317,87	37.979,46

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.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 Auditoría.

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 ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo.

11. OBLIGACIONES FISCALES

El movimiento de impuesto a la renta es el siguiente:

	2014	2015
(-) IVA por pagar al SRI	10.384,07	5.197,97
(-) Impuesto a la renta por pagar	44.372,77	0,00

(a) Este valor corresponde a las retenciones de impuesto a la renta realizados en el año 2015, así como el IVA que se liquida en el siguiente mes. La Compañía no tendrá que pagar impuesto a la renta en este ejercicio económico en base a los resultados negativos.

12. APORTACIONES DE CAPITAL:

Este rubro está conformado por:

	2014	2015
Capital socio Coellar Diego	305.523,00	283.022,00
Capital socio Malo Galo	305.523,00	283.022,00
Capital socio Pedro Coellar	0,00	1,00
Capital Christian Malo	0,00	1,00
Total	611.046,00	566.046,00

*La diferencia de 45.000 se debe a la absorción de pérdida que por una mala contabilización se registró como capital en el 2014, que fue regulada en el presente ejercicio económico.

La compañía en el ejercicio económico 2014, realizó un aumento de capital por quinientos sesenta y seis mil cuarenta y seis dólares y absorción de pérdidas por el valor de cuarenta cinco mil dólares, para salir de la causal de disolución, debido a pérdidas acumuladas que

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

se venían registrando de ejercicios anteriores y que contablemente se sumó la absorción al capital, razón por la cual se realizó la regulación contable, para dejar a valores reales el valor de la capitalización.

13. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos por ventas de servicios	3'399,772,66
Otros Ingresos	110.904,84
Intereses ganados	132,59
Utilidad en venta de activos	21.407,99
Total Ingresos	<u>3'532.218,08</u>

La empresa durante el presente ejercicio económico disminuyó sus ventas en relación al ejercicio 2014 en el valor de \$ 359.881,17, lo cual representa el 9,25% debido a la venta de ciertas unidades de transporte y a una merma en la operación.

14. GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Gastos de operación	3'057.956,35
Gastos de administrativos	475.457,98
Gastos financieros	56.983,96
Total costos y gastos	<u>3'590.398,29</u>

Durante el ejercicio 2015 se redujeron los gastos totales en 122.435,69 lo cual represento el 3,30% con respecto al 2014, reducción poco menos que proporcional con la reducción de ingresos, lo cual ocasiona una pérdida en el ejercicio que a porta de manera significativa a los resultados obtenidos.

TRANSPORTES MALVANDINO CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

15. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

En el año 2015 se registra una pérdida de US\$ 58.180,21, debido a una reducción en la operación, pero básicamente a que la compañía incurrió en gastos que no estaban previstos dentro de su operación que incidieron de manera contundente en el resultado del ejercicio económico.

De acuerdo a la acumulación de resultados negativos, la compañía se encuentra en causal de disolución, por lo que los Socios deberán tomar la decisión de capitalizar la compañía, absorber las pérdidas o tomar la decisión que más les convenga a cada uno de ellos.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.