DR. SAÚL LOZADA MERA
AUDITOR EXTERNO CALIFICADO
Castillo y Sucre – Oficina N° 106 Edificio Clantour
Teléfono 2460 227 - 0984060286

OF- AEX-1283-2015

Ambato, 13 de agosto del 2015

Señor:

Marcelo López Pazmiño

GERENTE DE LA EMPRESA TRANSINSER BAÑOS S. A.
Presente.-

De mi consideración:

En orden al contrato de servicios profesionales firmado con su Representada, el suscrito realizó la auditoría a la Empresa **TRANSINSER BAÑOS S. A.**, por el ejercicio 2014, y como resultado del trabajo preparó los Informes que adjunto al presente para conocimiento y resolución de la Asamblea General de Accionistas, los que consisten en:

a. Informe Financiero que contiene la Carta Dictamen, los Estados Financieros del ejercicio 2014 y las Notas a esos Estados.

b. Carta Confidencial de Control Interno.

A la vez que expreso mi agradecimiento a los señores Accionistas de la Compañía por la oportunidad brindada para entregar mis servicios profesionales, hago propicia la ocasión para reiterarles mis sentimientos de consideración y estima.

Atentamente;

Dr. Saúl Lozada Mera
AUDITOR – CONSULTOR INDEPENDIENTE

INFORME FINANCIERO
DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2014 DE

TRANSINSER BAÑOS S. A.
TRANSPORTES Y SERVICIOS

EMITE FIRMA DE
AUDITORÍA EXTERNA
CALIFICADA Y REGISTRADA

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

OPINIÓN DEL AUDITOR

Ambato, 13 de agosto del 2015

A los miembros de la Junta General de Accionistas de la empresa **TRANSINSER BAÑOS S. A.**

1. Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **TRANSINSER BAÑOS S. A.**, que comprende los estados de situación, cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y el estado de resultados por el ejercicio 2014, así como las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

2. Responsabilidad del Administrador sobre los estados financieros

El Administrador de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros referidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos que son relevantes, la selección y aplicación de políticas contables apropiadas, y la definición y cálculo de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, es decir que no contengan distorsiones importantes causadas por fraude o error.

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que constan a continuación basado en el examen. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con aspectos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo y de sus controles para identificar exposiciones erróneas o falsas en los estados financieros, lo cual sustenta el diseño de procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, y la opinión sobre la efectividad del control interno. La

auditoría también comprende la evaluación de las políticas contables utilizadas para conocer si son apropiadas, y de que las estimaciones contables son razonables, a más de la evaluación a la presentación de los estados financieros.

4. Opinión

Consideramos que la evidencia objetiva de auditoría obtenida es suficiente y apropiada que proporciona una base razonable para expresar que, en nuestra opinión, los estados financieros emitidos por la Administración presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **TRANSINSER BAÑOS S. A.** al 31 de diciembre del año 2014, y el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y su flujo del efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre de ese año, en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF, excepto por lo siguiente y por el efecto financiero que las limitaciones originan:

1. Préstamos Accionistas

El saldo de la cuenta Préstamos Accionistas de $. 687.887,81 al 31 de diciembre del 2014 y sus movimientos se omitió verificar por las razones que más abajo se explican, excepto por el terreno en el que opera la oficina matriz y talleres, cuyo costo es de $. 80.605,83.

Sobre el particular, Contabilidad nos presentó la composición del saldo de la cuenta y una explicación sobre cada concepto registrado en años anteriores, en la forma que se transcribe a continuación:

DETALLE	2010	2011	2012	TOTAL
Aportes mensuales	110.000,00	90.000,00		200.000,00
Saldos Iniciales	41.660,01			41.660,01
Terreno y edificio Baños		80.605,83		80.605,83
Aportes futuras capitalizaciones			346.304,16	346.304,16
Cuentas por Cobrar e inventarios		19.317,81		19.317,81
Total	**151.660,01**	**189.923,64**	**346.304,16**	**687.887,81**
Aportes Mensuales.- Son depósitos voluntarios que los accionistas realizaron como aportes para futuras capitalizaciones, mas no existe el detalle y el respectivo depósito por cada accionista en los balances de años anteriores.				
Saldos Iniciales.- Corresponde a valores no identificados en el momento de subir la contabilidad al sistema informático, dado que la Empresa no disponía en años anteriores de contabilidad y de un sistema contable con los respectivos auxiliares.				

Terreno y Edificio Baños.- El terreno en el cual se construyó el edificio e instalaciones de la Empresa, fue adquirido con el aporte de los socios de la cooperativa Baños realizado en el año 2003, los mismos que a su vez fueron accionistas fundadores de TRANSINSER BAÑOS S. A.; sin embargo, nunca se legalizó el terreno hasta el año 2011 en que se hace el traspaso de dominio mediante Escritura de Compra - Venta.
Aportes Futuras Capitalizaciones.- Son Valores reclasificados en el momento de la adopción NIIFs completas. Se reclasificó a esta cuenta debido a que este aporte no cuenta con un registro exacto de cada accionista.
Cuentas por Cobrar e Inventarios.- Son Valores que no se consideró en el año 2010 en que se ingresó la contabilidad al sistema contable, y que en consecuencia se identificó el error a inicios del año 2011.

Respecto al asunto comentado se precisa señalar lo que sigue:

1.1. La limitación al trabajo del auditor se fundamenta en lo siguiente:

a. Se omitió examinar el valor del concepto Aportes Mensuales destinado a una futura capitalización en la Compañía, porque es un valor acumulado en los años 2010 y 2011 sin especificar a los socios beneficiarios, y en razón de que no hemos recibido la respectiva documentación que sustente dichos depósitos.

b. El valor del concepto Saldos Iniciales que corresponde a diferencias determinadas en el momento de aperturar los libros contables en el año 2010, no fue posible verificar porque son importes no explicados y por tanto carecen del sustento de documentos.

c. Los Aportes Futuras Capitalizaciones que según la administración fueron aportes acumulados en los años anteriores al 2008, y que por efecto de la aplicación de las NIIF se reclasificó a la cuenta Pasivo Préstamos Socios, lo cual es un error si se considera la naturaleza de las transacciones que generó dicho importe, se omitió examinar en vista de que la contabilidad no registra los nombres de los socios aportantes y su valor, y dado que faltan los documentos de respaldo. La dinámica de la cuenta referida figura en el cuadro "Resumen Cuentas del Patrimonio" insertado en la salvedad bajo el numeral 2.

d. El valor del concepto Cuentas por Cobrar e Inventarios fue impráctico revisar, en orden a que responde a ciertos errores incurridos al iniciar la contabilidad en el año 2010 que no han sido explicados, y a la falta de documentos.

1.2. Cabe anotar que al margen de las limitaciones al examen reveladas, se reconoce contablemente la propiedad y legitimidad del terreno de

la Compañía en el que funciona las oficinas y talleres, cuyo inmueble figura bajo el concepto Terreno y Edificio Baños, en razón de que ha sido adquirido a la Cooperativa de Transportes y Turismo Baños mediante escritura pública, por lo que en consecuencia es apropiado aplicar su importe al Patrimonio.

De otro lado, se conoció que si bien el terreno fue vendido por la Cooperativa Baños, sus socios en calidad de fundadores de TRANSINSER BAÑOS CIA. LTDA. donaron en forma verbal a esta última el inmueble, considerando que fueron ellos quienes aportaron para la compra.

1.3. Con el fin de que la contabilización de los importes que revela la cuenta Préstamos Accionistas muestre consistencia con la naturaleza de las transacciones, requiere que la Administración adopte las acciones que siguen:

a. A efecto de que sea regulada o justificada la contabilización de cada concepto, la Empresa requiere que en forma previa sea recabada y analizada la información pertinente de los conceptos referidos en el numeral 1.1.

b. Reclasificar al Patrimonio el valor que corresponde a Terreno y Edificio Baños de la cuenta Préstamos Accionistas, para lo cual es apropiado realizar las diligencias previas que correspondan, hasta que exista el debido sustento de documentos para el efecto.

2. PATRIMONIO

El comentario de abajo del cuadro de movimientos de las cuentas del Patrimonio preparado por Contabilidad que figura a continuación, refiere sobre los inconvenientes contables y la forma en que éstos afectaron al alcance del examen y en consecuencia a la opinión del Auditor:

RESUMEN CUENTAS DE PATRIMONIO							
PATRIMONIO	**2008**	**2009**	**2010**	**2011**	**2012**	**2013**	**2014**
Capital	980,00	980,00	980,00	980,00	980,00	980,00	980,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	355.804,16	355.804,16	357.654,16	364.994,16	22.040,00	25.340,00	18.240,00
Reservas	2.647,33	2.647,33	3.773,54	5.537,67	3.523,46	3.523,46	3.523,46
Utilidades no distribuidas	22.106,52	29.406,58	42.199,14	52.335,04	38.899,10	101.085,16	108.498,42
Utilidad del ejercicio	(10.617,27)	12.792,56	10.135,90	11.355,77	62.186,06	7.413,26	3.890,14
Superávit NIIFs	-	-	-	-	321.953,68	321.953,68	321.953,68
TOTAL PATRIMONIO	**370.920,74**	**401.630,63**	**414.742,74**	**435.202,64**	**449.582,30**	**460.295,56**	**457.085,70**

2.1. El valor de $. 346.304,16 transferido de la cuenta Aportes para Futura Capitalización del año 2011 a la cuenta Préstamos Socios, fueron tomados del monto de $. 355.804,16 contabilizado en el 2008 y que no fue posible verificar al igual que su saldo final, en vista de la falta de documentos y registros contables.

2.2. La carencia de documentos para verificar el valor de $. 22.106,52 registrado en el año 2008 como parte del saldo de $. 108.498,42 de la cuenta Utilidades no Distribuidas, limitó la práctica del examen a la cuenta.

Para que las cuentas del Patrimonio muestren razonabilidad, requiere que sean recabados y analizados los documentos relacionados con este asunto.

5. Asunto de Énfasis

a. Cumplimiento de Obligaciones Tributarias

El resultado del examen practicado al IVA e Impuesto a la Renta causados, retenidos y pagado por la Compañía, será revelado en el Informe sobre el Cumplimiento de Obligaciones Tributarias que remitirá el Auditor a la Administración Tributaria, el cual será elaborado en base al examen financiero y al análisis de los anexos tributarios preparados para el efecto por la Compañía auditada.

b. Verificación a Normas de Prevención

El Auditor exceptuó la verificación al cumplimiento de lo previsto en las normas e instructivos emitidos por las instancias de control, respecto a las políticas, procedimientos y mecanismos implementados en la Compañía para la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y otros delitos, con el fin de valorar su eficacia operativa, en vista de que la normativa legal vigente que regula las acciones para dicha prevención no definió a la Empresa auditada como sujeto obligado a reportar sus operaciones a la Unidad de Análisis Financiero, UAF. La disposición para que los auditores externos de las compañías verifiquen los asuntos indicados consta en el Artículo 32 de las NORMAS DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y OTROS DELITOS. Las Normas fueron expedidas con Resolución Nº SCV.DSC.14.009 publicadas en el R.O. Nº 292 del 18 de julio del 2014.

Atentamente,

CPA Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Contador 10876
Registro SC - RNAE 262
RUC No.1800971002001

EMPRESA TRANSINSER BAÑOS S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
Expresados en Dólares

ACTIVO	2013	2014
ACTIVO CORRIENTE		
DISPONIBLE		
CAJA	17.169,16	23.514,56
BANCOS	19.592,14	73.096,39
FONDOS NO DEPOSITADOS	20.652,08	9.652,29
INVERSIONES	14.918,93	100.000,00
EXIGIBLE		
CUENTAS POR COBRAR	42.560,75	47.413,36
DOCUMENTOS POR COBRAR	915,13	888,80
ANTICIPOS	17.080,62	28.287,04
IMPUESTOS ANTICIPADOS	38.006,83	37.505,17
REALIZABLE		
INVENTARIOS ESTACIÓN BAEZA	10.435,37	15.733,93
LUBRICADORA	29.983,00	23.653,11
TALLER	36.986,37	31.284,01
PROVISIÓN INVENTARIOS	(1.530,51)	(1.530,51)
ACTIVO FIJO		
DEPRECIABLES	675.400,15	696.216,79
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(73.168,20)	(113.517,02)
NO DEPRECIABLES	542.762,20	559.962,59
ACTIVO DIFERIDO		
GARANTÍAS	8.925,74	8.925,74
AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(5.619,49)	(5.619,49)
ACTIVO LARGO PLAZO		
ACCIONES Y PARTICIPACIONES	3.000,00	6.280,00
ACTIVO	**1.398.070,27**	**1.541.746,76**

Fuente: TRANSINSER BAÑOS S. A.
Preparó: CONTADOR GENERAL

EMPRESA TRANSINSER BAÑOS S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2013
Expresados en Dólares

PASIVO	2013	2014
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR	82.460,44	70.009,70
OBLIGACIONES BANCARIAS	6.716,10	(7,02)
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	34.672,49	39.077,61
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.000,00	639,40
CUENTAS POR PAGAR INST. PÚBLICAS		
CUENTAS POR PAGAR IESS	3.565,37	3.166,76
CUENTAS POR PAGAR SRI	952,95	560,25
PASIVO A LARGO PLAZO		
PRÉSTAMOS BANCARIOS	118.519,55	283.326,55
PRÉSTAMOS ACCIONISTAS L.P	687.887,81	687.887,81
PASIVO	**937.774,71**	**1.084.661,06**
PATRIMONIO		
CAPITAL	**980,00**	**980,00**
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	**25.340,00**	**18.240,00**
RESERVA LEGAL	3.523,46	3.523,46
RESERVAS	**3.523,46**	**3.523,46**
RESULTADOS ACUMULADOS	31.201,55	31.201,55
UTILIDADES 2011	7.697,55	7.697,55
UTILIDADES 2012	62.186,06	62.186,06
UTILIDADES 2013	7.413,26	7.413,26
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	3.890,14
TOTAL UTILIDADES/PÉRDIDAS	**108.498,42**	**112.388,56**
SUPERÁVIT POR REV. ACTIVOS FIJOS	333.138,86	333.138,86
RESULT. ACUM. ADOPCIÓN NIIF	(11.185,18)	(11.185,18)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	**321.953,68**	**321.953,68**
TOTAL PATRIMONIO	**460.295,56**	**457.085,70**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.398.070,27**	**1.541.746,76**

Fuente: TRANSINSER BAÑOS S. A.
Preparó: CONTADORA GENERAL

EMPRESA TRANSINSER BAÑOS S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014
Expresados en Dólares

INGRESOS	**2013**	**2014**
INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS		
VENTAS ESTACIÓN BAEZA	2.766.693,21	2.777.566,47
VENTAS LUBRICADORA	32.384,46	31.905,96
VENTAS TALLER	65.336,84	57.148,37
INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS		
OTROS INGRESOS	212.554,22	117.189,62
INGRESOS	**3.076.968,73**	**2.983.810,42**
COSTOS		
COSTOS OPERACIONALES		
COSTO DE VENTAS		
COSTO DE VENTAS ESTACIÓN BAEZA	2.427.340,62	2.437.448,02
COSTO DE VENTAS LUBRICADORA	23.851,13	22.544,14
COSTO DE VENTAS TALLER	4.745,52	1.168,42
COSTOS	**2.455.937,27**	**2.461.160,58**
GASTOS		
GASTOS OPERACIONALES		
GASTOS LABORALES BAEZA	89.298,72	117.012,73
SUMINISTROS Y MATERIALES	8.425,67	7.216,27
COMUNICACIONES	948,01	988,76
SERVICIOS BASICOS	5.919,57	7.335,15
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	21.847,33	6.801,32
MANTENIMIENTO	27.624,18	5.055,45
DEPRECIACION	-	22.340,58
MOVILIZACIÓN	55.565,89	42.319,21
ALIMENTACIÓN	3.449,37	2.553,00
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	3.610,97	3.155,78
GASTOS SEGUROS	4.861,51	434,20
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	1.963,33	1.821,01
GASTOS ESTACIÓN BAEZA	**223.514,55**	**217.033,46**
GASTOS LABORALES LUBRICADORA	5.527,11	10.297,23
SUMINISTROS Y MATERIALES	783,45	430,25
SERVICIOS BÁSICOS	602,60	401,70
MANTENIMIENTO	256,44	169,23
MOVILIZACIÓN	94,00	-
DEPRECIACION	-	487,44
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	50,00	-
GASTOS LUBRICADORA	**7.313,60**	**11.785,85**

Fuente: TRANSINSER BAÑOS S. A.
Preparó: CONTADOR GENERAL

EMPRESA TRANSINSER BAÑOS S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2013
Expresados en Dólares

	2013	2014
GASTOS LABORALES TALLER	17.709,99	39.967,38
HERRAMIENTAS Y MATERIALES	118.379,51	64.696,39
COMUNICACIONES	417,00	215,93
SERVICIOS BÁSICOS	734,43	1.189,92
MANTENIMIENTO	355,60	136,11
DEPRECIACIONES	-	752,88
MOVILIZACIÓN	12.203,65	10.840,21
ALIMENTACIÓN	858,20	58,92
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	35.179,33	20.648,87
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	21.241,86	18.506,81
GASTOS TALLER	**207.079,57**	**157.013,42**
GASTOS LABORALES TANQUERO	-	17.589,17
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	-	269,23
MANTENIMIENTO	-	15.674,86
DEPRECIACIONES	-	9.658,22
MOVILIZACIÓN	-	11.837,70
ALIMENTACIÓN	-	43,04
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	-	2.569,36
SEGUROS	-	3.714,61
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	-	260,00
GASTO TANQUERO	**-**	**61.616,19**
GASTOS LABORALES ADMINISTRATIVOS	78.273,39	1.511,44
SUMINISTROS Y MATERIALES	1.962,25	981,85
COMUNICACIONES	1.522,54	1.086,38
SERVICIOS BÁSICOS	73,26	-
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	388,97	3.815,49
MANTENIMIENTO	1.013,22	113,42
DEPRECIACIONES	38.345,69	7.109,70
REPRESENTACIÓN Y MOVILIZACIÓN	5.877,84	1.793,00
ALIMENTACIÓN	1.595,43	1.099,50
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	6.664,87	13.426,37
GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	21.342,25	14.973,34
GASTOS ADMINISTRATIVOS	**157.059,71**	**45.910,49**
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	637,00	1.750,00
TOTAL MOVILIZACIÓN	-	835,50
TOTAL ALIMENTACIÓN	-	648,90
TOTAL PRESTACION DE SERVICIOS	-	3.130,00
TOTAL GASTOS FINANCIEROS Y OTROS	-	623,68
GASTOS ESTACIÓN VIRGEN DE AGUA SAN.	**637,00**	**6.988,08**
GASTOS	**595.604,43**	**500.347,49**
CUENTAS DE CIERRE		
RESULTADOS DEL PERIODO		
UTILIDADES TRABAJADORES	**3.814,05**	**3.345,35**
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		
SISTEMA DE RENTAS INTERNAS	**14.199,72**	**15.066,86**
UTILIDAD PARTICIPACIÓN ACCIONISTAS		
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
RESULTADO	**7.413,26**	**3.890,14**

Fuente: TRANSINSER BAÑOS S. A.
Preparó: CONTADOR GENERAL

EMPRESA TRANSINSER BAÑOS S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Expresado en Dólares

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
			RESERVA LEGAL	SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DEL ACTIVO FIJO	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 2014	**980,00**	**18.240,00**	**3.523,46**	**333.138,86**	**108.498,42**	**(11.185,18)**	**3.890,14**	**457.085,70**
SALDO DEL PERÍODO 2013	980,00	25.340,00	3.523,46	333.138,86	101.085,16	(11.185,18)	7.413,26	460.295,56
Devolución Aportes para Futuras Capitalizaciones	-	(7.100,00)	-	-		-		(7.100,00)
Resultados Acumulados	-	-	-	-	7.413,26	-	(7.413,26)	-
Resultado Integral Total del Año (Utilidad Neta + Reserva Legal)	-	-	-	-	-	-	3.890,14	**3.890,14**

Fuente: TRANSINSER BAÑOS S. A.
Preparó: CONTADOR GENERAL

EMPRESA TRANSINSER BAÑOS S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Expresado en Dólares

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**48849,86**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**24244,08**
Clases de cobros por actividades de operación	2976151,96
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2976151,96
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actvidades de operación	-2921674,85
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2736356,67
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos a y por cuenta de los empleados	-185318,18
Otros pagos por actividades de operación	
Intereses pagados	-15637,75
Intereses recibidos	471,58
Impuestos a las ganancias pagados	-15066,86
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**-126378,1**
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	0
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-85081,07
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0
Compras de activos intangibles	0
Compras de otros activos a largo plazo	-38017,03
Otras entradas (salidas) de efectivo	-3280
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**150983,88**
Aporte en efectivo por aumento de capital	-7100
Pagos de préstamos	0
Dividendos pagados	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	158083,88
EFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	**0**
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	**48849,86**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	**57413,38**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**106263,24**

Fuente: TRANSINSER BAÑOS S. A.
Preparó: CONTADOR GENERAL

EMPRESA TRANSINSER BAÑOS S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
Expresado en Dólares

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**22302,35**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**26063,06**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	40348,82
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo	0
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0
Ajustes por gastos en provisiones	4595,15
Ajuste por participaciones no controladoras	
Ajuste por pagos basados en acciones	
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-15066,86
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-3814,05
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**-24121,33**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-4826,28
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	3815,76
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-14230,28
(Incremento) disminución en inventarios	6733,69
(Incremento) disminución en otros activos	-290,24
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-12450,74
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-398,61
Incremento (disminución) en beneficios empleados	278,67
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-2360,6
Incremento (disminución) en otros pasivos	-392,7
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**24244,08**

Fuente: TRANSINSER BAÑOS S. A.
Preparó: CONTADOR GENERAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. ANTECEDENTES

Según escritura pública celebrada el 1 de abril de 2003, la Empresa se constituyó en la República del Ecuador bajo la denominación de TRANSINSER BAÑOS S. A. TRANSPORTES Y SERVICIOS, en la notaría del Doctor Oswaldo Eugenio Cisneros, y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Baños con el número13 el 13 de mayo de 2003.

DOMICILIO.- De acuerdo al Estatuto Social, el domicilio es en la ciudad de Baños de Agua Santa, provincia de Tungurahua, y podrá establecer sucursales, agencias y representaciones en cualquier lugar del país o del exterior, conforme a la ley.

PLAZO DE DURACIÓN.- El plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años, contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del cantón Baños, plazo que podrá ampliarse o restringirse en virtud de las resoluciones legamente adoptadas por la Junta General de Socios, o en la forma prevista en la ley y en el Estatuto.

CAPITAL SOCIAL.-El Capital Social de la Compañía a la fecha del examen es $. 980,00, dividido en 980 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, y un aporte para futuras capitalizaciones de DIECIOCHO MIL DOSCIENTOS CUARENTA 00/100 ($ 18.240,00).

2. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA

Según el Estatuto vigente, la Compañía tiene como objeto social la Compra; venta; importación, exportación, distribución y comercialización de toda clase de vehículos, motocicletas, tricars, cuadrones, remolcadores y grúas; maquinaria, compresores ensambladores, compresores, taladros, rotores, esmeriles, caladores, cizalladores, soldadores, motores, accesorios, neumáticos, repuestos, partes y piezas para vehículos motorizados y, en general, para la industria automotriz. Mantenimiento, reparación, enllantaje, lavado y lubricación de vehículos de transporte público y privado. Instalación de centros de expendio de combustible, estaciones de servicio, gasolineras, centros de expendio de gas. Entre otros que constan en los estatutos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS Y PRINCIPALES PRÁCTICAS

A continuación se resumen las principales prácticas y políticas contables establecidas para la aplicación en la Empresa según las circunstancias, y sirven para la preparación uniforme de sus estados financieros sobre la base del costo histórico, los cuales están expresados en dólares de los Estados Unidos que es la moneda de curso legal y funcional.

Efectivo y equivalente de caja.- Representa el efectivo disponible y los saldos de bancos a la vista.

Documentos y Cuentas por Cobrar.- Son activos financieros por préstamos y obligaciones con clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar, las que dan derecho a cobros fijos y determinables. Se registran en el activo corriente a su valor nominal; y de acuerdo a las NIIF, se asentarán menos los ajustes que devinieren por el deterioro objetivo de esos activos financieros que se evaluarán al finalizar cada año.

Deterioro de Activos Financieros.- Según NIIF, el monto de las provisiones por el deterioro de cuentas comerciales se reconocerán en el estado de resultados integrales; de existir en lo posterior una disminución del monto de la pérdida por incobrabilidad o deterioro, porque objetivamente corresponde a un evento que ocurra después de que se reconozca dicho deterioro, se asentará en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente revelada.

Documentos y Cuentas por Pagar.- Son obligaciones financieras en circulación por obligaciones con compañías relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se registrarán en el pasivo corriente, excepto los que muestran vencimientos mayores a 12 meses.

- ***Préstamos y Obligaciones Financieras.-*** Posterior a su reconocimiento inicial, se mide a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los intereses pagados y los pendientes de pago se registran en Gastos Financieros.

- ***Cuentas por Pagar Comerciales.-*** Constituyen las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a los proveedores en el curso normal del negocio, y se registran a su valor nominal.

Otras Cuentas por Cobrar o Pagar.- Corresponden a los anticipos y saldos de obligaciones que se liquidan en el corto plazo.

Baja de Activos y Pasivos Financieros.- Se eliminará un activo financiero cuando expiren los derechos de recibir los flujos de efectivo de ese activo. Un pasivo será eliminado cuando las obligaciones de la Compañía sean liquidadas.

Inventarios.- Los inventarios se registrarán al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El coste de los inventarios que se importan incluye los relacionados con la adquisición, transporte, seguro, aranceles, bodegaje y otros costos incurridos para dejarlos listos para su venta. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la venta.

Cuando las condiciones del mercado determinen el costo a su valor neto de realización, se registrará una provisión de deterioro por la diferencia de valor. Los montos relacionados a obsolescencia por caducidad seguirán el trámite que determina las leyes para retirarlos del mercado; en tanto que, las pérdidas relacionadas con inventarios se cargarán a los resultados integrales en el período en que se causen.

Propiedad Planta y Equipo.-

- ***Reconocimiento y Medición. Las propiedades y equipos son*** registrados al costo histórico menos depreciaciones acumuladas, y se considerarán pérdidas por deterioro en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo serán capitalizados cuando sea probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la compañía, y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a reparaciones o mantenimiento y serán registrados en los resultados integrales cuando ocurran.

- ***Depreciación Acumulada.***- La vida útil de un activo se revisa, como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

La depreciación de propiedades y equipos, exceptuando terrenos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, considerando su valor residual de ser el caso.

- ***Deterioro de Activos No Financieros.***- Los activos sujetos a depreciación o no, se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que podrían no recuperarse su valor en libros; las pérdidas por deterioro corresponden al valor registrado en los libros que exceda del recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas significativas por deterioro de activos no financieros.

Otros Activos No Corrientes.- Corresponden a activos cuyo periodo de realización basado en eventos formalmente establecidos y otras circunstancias se define en un plazo mayor a un año.

Estos activos no corrientes se someterán a pruebas de deterioro cuando se produzcan eventos o circunstancias que indiquen que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponderán entonces al monto del valor en libros que excede a su valor recuperable.

Impuesto a la Renta.- El gasto por impuesto a la renta del año comprenderá el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconocerá en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio; en este caso, el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- ***Corriente.***- El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias establecen las siguientes tarifas: Año 2011 el 24%, Año 2012 el 23%, y el 22% a partir del año 2013.

Si el valor de las utilidades se reinvierten en el país para adquisición de maquinarias y equipos nuevos destinados a la actividad productiva, la tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales.

A partir del año 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "Anticipo mínimo de Impuesto a la Renta", el cual es reportado en la declaración del ejercicio fiscal anterior, calculado en función del 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos.

La misma norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convierta en impuesto a la renta definitivo.

- ***Diferido.-*** Según NIIF, el impuesto sobre la renta diferido se provisionará en su totalidad utilizando la metodología de la NIC 12, sobre las diferencias temporales que surjan entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporarias se identificarán ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible), o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en un futuro en partidas deducibles).

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tablas fiscales, las que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

Los saldos del impuesto a la renta diferido, activos y pasivos, se compensarán cuando exista derecho legal exigible, y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como un ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado; por ejemplo, por cambios en la tasa de impuestos, por cambios en la normativa tributaria, por re-estimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos, o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se recocerán en otro resultado integral o directamente al patrimonio.

Beneficios de Empleados.- Los beneficios de empleados del año comprende Beneficios de Empleados a corto plazo y a largo plazo.

- ***Beneficios a Corto Plazo.-***Corresponden básicamente a:

  ✓ La Participación de los trabajadores en las utilidades, calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente (Código del Trabajo). Se registra con cargo a resultados y será presentado como parte de los gastos de operación.
  ✓ Décimo tercer y Cuarto sueldos.- Se provisionan y pagan según la legislación vigente en el Ecuador.

- ***Beneficios a Largo Plazo.-***Los Beneficios a Largo Plazo comprenden Jubilación Patronal y Provisión por Desahucio.

Jubilación Patronal.- La legislación vigente establece la obligación de los empleados de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio, los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo no reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación debe calcular anualmente actuarios independientes, usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación se determinará mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio.- La legislación laboral establecía hasta el ejercicio 2014 el pago del beneficio por desahucio, siempre que la determinación del contrato laboral sea por despido intempestivo o renuncia voluntaria. En ese caso, la notificación debía presentar el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales.

La Compañía constituyó un pasivo por el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Provisiones Corrientes y No Corrientes.- Las provisiones se reconocerán, cuando: 1) la compañía tenga una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; 2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; 3) el monto sea estimado de manera fiable. Los montos reconocidos como provisión serán la mejor estimación de la administración a la fecha de cierre de los estados financieros, considerando los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Reconocimiento de Ingresos.- Los ingresos por venta son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan así:

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador; y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a ejercer un control sobre los mismos.

Reconocimiento de Costos y Gastos.- Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costo del producto, gastos financieros, gastos operativos, impuestos, tasas, contribuciones, y otros costos directos propios del giro del negocio.

Distribución de Dividendos.- Los dividendos a los socios de la Compañía se deducen del patrimonio, y se reconocen como pasivos corrientes en los estados de resultados en el periodo en que los dividendos han sido aprobados por los socios de la compañía.

4. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

TRANSINSER BAÑOS S. A., preparó los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 considerando las normas contables y los principios pertinentes, así:

a. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Según el Balance General, las cuentas revelan como disponible al 31 de diciembre del año 2014 el saldo de $. 206.263,24, de acuerdo al desglose que sigue:

	2013	2014
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
CAJA		
Caja Chica Baeza	1.063,85	211,50
Caja Chica Oficina	216,56	108,88
Caja Recaudación	62,00	62,00
Caja General Baeza	15.826,75	23.132,18
Subtotal	**17.169,16**	**23.514,56**
BANCOS		
Pichincha Ahorros 5031836300 Refrigerios	1.089,75	99.603,98
Pichincha Ahorros 5110048600 Seg. Inver.	76,42	115,18
Pichincha Cta Cte 34545550-04 Bomba	23,39	23,39
Pichincha Cta Cte 34552108-04 Refrigerios	(24.061,65)	(20.325,05)
Fomento Cta Cte 3-00100508-8	21.509,62	(18.602,38)
Internacional Cta Cte 030-060759-0 Bomba	2.091,39	11.801,00
Pacifico Ahorros 1042028736	18.863,22	480,27
Subtotal	**19.592,14**	**73.096,39**
FONDOS NO DEPOSITADOS		
Cheques Postfechados	21.582,08	10.582,29
Depósitos por identificar	(930,00)	(930,00)
Subtotal	**20.652,08**	**9.652,29**
INVERSIONES		
Depósitos a Plazo Fijo	-	100.000,00
Fondo de Contingencia	14.918,93	
Subtotal	**14.918,93**	**100.000,00**
Total	**72.332,31**	**206.263,24**

b. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, el Balance General de la Compañía refleja en estas cuentas los conceptos que se indican:

	2013	2014
CUENTAS POR COBRAR		
Clientes	42.560,75	47.413,36
Provisión Cuentas Incobrables	(4.490,08)	(4.490,08)
Subtotal	**38.070,67**	**42.923,28**
DOCUMENTOS POR COBRAR		
Cheques Protestados por Cobrar	915,13	888,80
ANTICIPOS		
Anticipo a Empleados	9.093,67	9.093,67
Anticipo Proveedores	3.913,24	17.744,94
Anticipo Seguros	309,56	708,14
Anticipo Caja chica	(663,85)	(259,71)
Anticipo Gastos Gerente	4.428,00	1.000,00
Subtotal	**17.080,62**	**28.287,04**
Total	**56.066,42**	**72.099,12**

La cartera vencida de Clientes Accionistas que incluye la cuenta Clientes se muestra así:

	2013	2014
CARTERA POR VENCIMIENTO		
Vencidos:		
De 0 a 30 días	14,466.19	10,189.39
De 31 a 60 días	8,164.76	4,070.57
De 61 a 90 días	5,164.37	2,188.27
De 91 a 120 días	2,457.68	4,131.69
De 121 a 150 días	2,278.92	1,584.89
Más de 151 días	9,928.46	20,194.02
Total	**42,460.38**	**42,358.83**

Los saldos de la cuenta Clientes Accionistas que revelan los Estados de Situación de esos años que son $. 42.392,95 y $. 42.838,22, difieren de los saldos del cuadro de Cartera Vencida en $. 64,43 en el año 2013 y $. 479,39 en el 2014, lo cual según Contabilidad es consecuencia de reclasificaciones efectuadas con otras subcuentas de clientes que están pendientes de revisión.

La provisión para cuentas incobrables por el año 2014 se constituyó del siguiente modo:

	2013	2014
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES		
Saldos al inicio del año	3,590.08	4,490.08
Provisión del año	900.00	0.00
Saldos al final del año	**4,490.08**	**4,490.08**

La Compañía no consideró necesario aplicar el 1% a las obligaciones emitidas en el año 2014 pendientes de pago y evaluar el deterioro de los activos financieros en función a las normas NIIF, a efecto de provisionar o castigar las deudas, en consideración a que los propios accionistas de la Compañía son sus clientes, y dado que la Administración adopta mecanismos permanentes de cobro a través de la Cooperativa de Transportes Baños de la cual también son socios.

c. IMPUESTOS

Las cuentas activas y pasivas de Impuestos Corrientes reflejan al 31 de diciembre del 2014 el saldo de $. 37.505,17 en el Activo, y en el Pasivo de $. 560.25, las cuales agrupan los siguientes conceptos:

	2013	2014
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Crédito Tributario a IVA	31.895,45	31.979,16
Crédito Tributario a favor de la Empresa (I.R.)	5.006,30	5.212,83
Pagos Indebidos SRI	1.105,08	313,18
Total	**38.006,83**	**37.505,17**
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuestos por Pagar	952,95	560,25
Total	**952,95**	**560,25**

d. INVENTARIOS

En esta cuenta, el Balance General de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 presenta el saldo de $. 69.140,54, el que está conformado por las subcuentas y valores que se indican a continuación:

	2013	2014
INVENTARIOS		
ESTACIÓN BAEZA		
Diesel	6.411,89	11.055,36
Gasolina Super	1.065,72	151,67
Gasolina Extra	2.957,76	4.526,90
LUBRICADORA		
Aceites y Aditivos	27.644,15	23.514,22
Materiales y Repuestos	2.338,85	138,89
TALLER		
Materiales	36.986,37	31.284,01
Total	**77.404,74**	**70.671,05**
(-) Provisión VNR	-1530,51	-1530,51
Total Inventarios	**75.874,23**	**69.140,54**

Por aplicación de NIIF, la Empresa no evalúa el estado de obsolescencia técnica y física del inventario y la variación de los precios, en orden a que los bienes son para uso de los accionistas, considerando su alta rotación y al hecho de que mantiene un stock mínimo en Bodega.

e. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los activos registrados al finalizar el año 2014 en la Empresa referentes a maquinaria, herramientas, muebles y enseres, equipo de cómputo y oficina; y vehículos, están estructurados como se indica a continuación:

	2013	2014
Propiedad Planta y Equipo		
Costos	1.218.162,35	1.256.179,38
Depreciación Acumulada	(73.168,20)	(113.517,02)
Total	**1.144.994,15**	**1.142.662,36**
Depreciables		
Edificios	432.981,04	445.300,92
Muebles y Enseres	560,00	560,00
Equipo de Oficina	100,00	100,00
Equipo de Computación	2.030,00	2.390,00
Vehículos	90.000,00	94.553,29
Maquinaria y Equipo	147.169,11	150.752,58
Programas de Computación	2.560,00	2.560,00
Total	**675.400,15**	**696.216,79**
Dep. Acum. Edificios	(20.041,28)	(31.772,18)
Dep. Acum. Muebles y Enseres	(162,76)	(244,12)
Dep. Acum. Equipo de Oficina	(9,61)	(14,41)
Dep. Acum. Equipo de Computación	(626,99)	(983,39)
Dep. Acum. Vehículos	(17.897,98)	(27.556,20)
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	(33.590,59)	(51.380,41)
Dep. Acum. Programas de Computación	(838,99)	(1.566,31)
Total	**(73.168,20)**	**(113.517,02)**
No Depreciables		
Terrenos	400.000,00	400.000,00
Construcciones en curso	142.762,20	159.962,59
Total	**542.762,20**	**559.962,59**

Los movimientos contables de la cuenta se muestran así:

Costos	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Vehículos	Maquinaria y Equipo	Programas de Computación	Total
Saldos a enero 1, 2013	330,000.00	560.00	100.00	1,780.00	90,000.00	136,378.95	2,560.00	561,378.95
Adquisiciones	102,981.04	0.00	0.00	250.00	0.00	10,790.16	0.00	114,021.20
Saldos a diciembre 31, 2013	432,981.04	560.00	100.00	2,030.00	90,000.00	147,169.11	2,560.00	675,400.15
Adquisiciones	12,319.88	0.00	0.00	360.00	4,553.29	3,583.47	0.00	20,816.64
Bajas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos a diciembre 31, 2014	**445,300.92**	**560.00**	**100.00**	**2,390.00**	**94,553.29**	**150,752.58**	**2,560.00**	**696,216.79**

Depreciación Acumulada	Edificios	Muebles y Enseres	Equipo de Oficina	Equipo de Computación	Vehículos	Maquinaria y Equipo	Programas de Computación	Total
Saldos a enero 1, 2013	-8,762.00	-81.40	-4.81	-275.99	-8,948.98	-16,637.66	-111.67	-34,822.51
Depreciación del año	-11,279.28	-81.36	-4.80	-351.00	-8,949.00	-16,952.93	-727.32	-38,345.69
Saldos a diciembre 31, 2013	-20,041.28	-162.76	-9.61	-626.99	-17,897.98	-33,590.59	-838.99	-73,168.20
Depreciación del año	-11,730.90	-81.36	-4.80	-356.40	-9,658.22	-17,789.82	-727.32	-40,348.82
Bajas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Saldos a diciembre 31, 2014	**-31,772.18**	**-244.12**	**-14.41**	**-983.39**	**-27,556.20**	**-51,380.41**	**-1,566.31**	**-113,517.02**

Se aplica NIIF en forma sistemática y periódica a los activos fijos de la Compañía, en vista de que fueron implementadas las normas pertinentes desde el año 2012 con esa proyección.

f. ACTIVO DIFERIDO

Según el Estado de Situación, la cuenta evidencia $. 3,306.25 al 31 de diciembre de 2014, bajo la siguiente desagregación contable:

Garantías	2013	2014
Instalaciones y Adecuaciones	2.000,00	2.000,00
Gastos de Constitución	5.619,49	5.619,49
Garantías Municipio	1.306,25	1.306,25
Total	**8.925,74**	**8.925,74**
Amortización Acumulada	(5.619,49)	(5.619,49)
Total	**3.306,25**	**3.306,25**

g. ACCIONES Y PARTICIPACIONES

La Empresa al 31 de diciembre de 2014 invirtió $. 6.280,00 en acciones de PETROSHYRIS.

h. VARIAS CUENTAS POR PAGAR

El Balance muestra al finalizar el ejercicio 2014 $. 73.808,84 en esa cuenta, lo cual corresponde a lo siguiente:

	2013	2014
CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores	82.460,44	70.009,70
OBLIGACIONES BANCARIAS		
Prestamos Petroleos y Servicios	2.497,50	-
Diners Club por Pagar	4.218,60	(7,02)
Subtotal	**89.176,54**	**70.002,68**
CUENTAS POR PAGAR IESS		
Aportes IESS por Pagar	2.840,17	2.475,00
Fondos de Reserva por Pagar	484,83	218,64
Préstamos IESS por Pagar	240,37	473,12
Subtotal	**3.565,37**	**3.166,76**
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
Anticipo de Clientes	3.000,00	639,40
Subtotal	**3.000,00**	**639,40**
Total	**95.741,91**	**73.808,84**

i. CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

La cuenta revela un saldo de $. 39.077,61 al finalizar el ejercicio 2014, conformado por Provisiones a Corto Plazo por el valor de $. 18.484,76 y a Largo Plazo de $. 20.592,85, tal como consta a continuación:

➢ Provisiones a Corto Plazo

Las provisiones correspondientes al ejercicio 2014, según el Balance de Comprobación refleja el saldo de $. 18.484,76 estructurado así:

	2013	2014
Décimo Cuarto Sueldo	2.138,55	2.659,55
Décimo Tercer Sueldo	855,08	804,66
Vacaciones	9.832,51	11.675,20
Subtotal	**12.826,14**	**15.139,41**
Sueldos por Pagar	(42,97)	-
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	3.814,05	3.345,35
Liquidación de Haberes	2.077,57	-
Total	**18.674,79**	**18.484,76**

➢ **Provisiones a Largo Plazo**

Al cierre del ejercicio 2014, la Empresa revela $. 20.592,85 de saldo, el que se desglosa de la siguiente manera:

	2013	2014
Jubilación Patronal	13.094,84	16.567,71
Provisión por Desahucio	2.902,86	4.025,14
Total	**15.997,70**	**20.592,85**

j. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Las obligaciones vigentes a corto y largo plazo según las tablas de amortización se resumen así:

BANCO	OPERACIÓN	PLAZO	PRIMER PAGO	ÚLTIMO PAGO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL SEGÚN TABLA DE AMORTIZACIÓN
PICHINCHA	1636259-00			31/12/2014	3.113,70	-	3.113,70
PICHINCHA	1636259-00	48	11/12/2012	20/11/2016	39.710,57	40.502,31	80.212,88
PICHINCHA	2203750-00	48	30/12/2014	09/12/2018	41.973,92	158.026,08	200.000,00
TOTAL					84.798,19	198.528,39	283.326,58

Se anota que el capital de la cuota de diciembre de $. 3.113,70 del préstamo 1636259-00, cuyo vencimiento es 31 de diciembre del 2014, ha sido cancelado en enero del 2015. De igual modo, en esa fecha se pagó el propio préstamo principal de $. 80.212,88.

En consecuencia, la única obligación financiera al finalizar enero del 2015 evidencia los vencimientos y valores que figuran a continuación:

	2014
AÑO 2015	41.973,92
AÑO 2016	46.923,98
AÑO 2017	52.457,82
AÑO 2018	58.644,28
TOTAL	**200.000,00**

k. PRÉSTAMOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO

TRANSINSER BAÑOS CIA. LTDA. mantiene una deuda con sus Accionistas por el valor de $. 687.887,81 al 31 de diciembre del 2014, la que está responde a las siguientes causas:

	2010	2011	2012	TOTAL
Aportes Mensuales	110.000,00	90.000,00		200.000,00
Ajustes a Saldos Iniciales	41.660,01			41.660,01
Terreno y Edificio Baños		80.605,83		80.605,83
Aportes Futuras Capitalizaciones			346.304,16	346.304,16
Ajustes a Ctas. por Cobrar e Inventarios		19.317,81		19.317,81
Total	**151.660,01**	**189.923,64**	**346.304,16**	**687.887,81**

Los registros de la Compañía no identifican el nombre del socio y el valor que le corresponde a cada uno, en el caso de los aportes y de otras obligaciones a su favor que figuran en el cuadro.

l. CAPITAL

El Capital Suscrito y Pagado por los Accionistas al finalizar el ejercicio 2014 es de $. 980,00.

m. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2014, la Empresa revela en esta cuenta el saldo de $. 18.240,00, el que se muestra disminuido en relación al del año 2013 por devolución de aportes no capitalizados:

	2013	2014
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES		
Aporte Futuras Capitalizaciones	25.340,00	18.240,00
Total	**25.340,00**	**18.240,00**

n. RESERVAS

Según los registros contables y el Estado de Situación, la Reserva Legal en los años 2013 y al 31 de diciembre del 2014 se presenta así:

	2013	2014
RESERVAS		
Reserva Legal	3.523,46	3.523,46
Reserva Facultativa o Estatutaria	-	
Total	**3.523,46**	**3.523,46**

El 10% para incrementar la Reserva Legal no ha sido apropiado de la Utilidad del año 2014, dado que la cuenta supera el 50% del Capital Social. La disposición en ese sentido es una facultad expresada en el Artículo 297 de la Ley de Compañías del siguiente modo:

"Salvo disposición estatutaria en contrario de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social.".

o. UTILIDADES/PÉRDIDAS EJERCICIOS

El valor que muestra esta cuenta de $. 112.388,56 incluye la Utilidad Neta del ejercicio 2014 que es de $. 3.890,14, según se aprecia a continuación:

	2013	2014
Ejercicios Anteriores	31.201,55	31.201,55
Utilidades 2011	7.697,55	7.697,55
Utilidades 2012	62.186,06	62.186,06
Utilidades 2013	7.413,26	7.413,26
Utilidades 2014	-	3.890,14
Total	**108.498,42**	**112.388,56**

p. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El Estado de Situación refleja $. 321.953,68 al 31 de diciembre del 2014 y 2013 en esta cuenta, valor que agrupa los resultados de aplicar NIIF del siguiente modo:

	2013	2014
Resultados Acum. Adopción NIIF	(11.185,18)	(11.185,18)
Superávit por Revaluación de Activos Fijos	333.138,86	333.138,86
Total	**321.953,68**	**321.953,68**

5. PÓLIZAS DE SEGUROS

Las características de las pólizas de seguro a la fecha de nuestra intervención se muestran así:

ASEGURADORA	PÓLIZA No.	RAMO	FECHA DE RENOVACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	SUMA ASEGURADA
ALIANZA S.A.	35D -0000005	Fianzas Legales	05-mar-14	05-mar-15	10.820,00
ALIANZA S.A.	16D - 0007448	Cumplimiento de Contrato	14-may-14	14-may-15	22.415,00
SWEADEN S.A.	17946	Vehiculos Pesados	14-feb-15	14-feb-16	106.000,00

El cuadro muestra que las Pólizas de Seguro No. 35D – 0000005 y 16D – 0007448 se encontraban vencidas a la fecha de la auditoría.

6. CUMPLIMIENTO DE RECOMENDACIONES DE AUDITORÍA EXTERNA EMITIDAS EN EL 2013.

El resultado de la evaluación al cumplimiento de las recomendaciones emitidas por el Auditor en el ejercicio 2013, se revelan del siguiente modo:

a. Respecto a las abstenciones de opinión del 2013, cabe señalar que las sugerencias pertinentes figuran en forma reiterativa en el Dictamen del presente Informe; y,

b. Las recomendaciones sobre control interno emitidas en el Informe de Auditoría que corresponde al 2013, se anotan por separado en la Carta Confidencial del ejercicio 2014.

7. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de preparación de nuestro informe, esto es el 13 de agosto del 2015, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio auditado.

Atentamente,

CPA Dr. Saúl Lozada Mera
Licencia Contador 10876
Registro SC - RNAE 262
RUC Nº 1800971002001