

CONSULTORA FINANCIERA
Econ., Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC:RNAIE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203

Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur" Cia.Ltda.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2016

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

USDS Dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

*A la Junta General de Accionistas de la Compañía
Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur" Cía. Ltda.*

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur Cía. Ltda., que comprende el Estado de Situación financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2016, correspondientes al ejercicio contable terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, en tal virtud emito el informe con opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros.

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financieras NIIF's aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas Normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la realización 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 de errores importantes en los estados financieros por fraude o error.

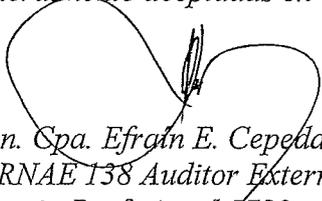


Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable y emitir una opinión de auditoría.

Opinión

En mi opinión, Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur" Cia. Ltda. al 31 de diciembre de 2016, y los resultados de sus operaciones, terminadas en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Contabilidad NIC, generalmente aceptadas en el Ecuador.


Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
Guayaquil, 24 de abril de 2017



**TRANSPORTES FRONTERIZOS DEL SUR
"TRANSFROSUR" CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

ACTIVO

Corriente

Efectivo y Equivalente de Efectivo	3	\$ 18.727,48
Cuentas por Cobrar Clientes	4	115.386,88
Cuentas por Cobrar Socios	5	5.383,31
Anticipo a Proveedores	6	3.794,50
Impuesto Pagado por Anticipado	7	7.505,83
Total Activo Corriente		\$ 150.798,00

Propiedades, Planta y Equipos

Terrenos	8	\$ 129.489,14
Edificios		62.550,35
Muebles y Enseres		3.686,16
Equipos de Oficina		1.814,10
Equipos de Computación		5.597,50
Vehículos		1.461.737,06
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$ 1.664.874,31
Depreciación Acumulada		-582.051,39
Total Propiedades, Planta y Equipos		\$ 1.082.822,92

Total Activo

\$ 1.233.620,92

Ver notas a los estados financieros.



TRANSPORTES FRONTERIZOS DEL SUR
"TRANSFROSUR" CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

PASIVO

Corriente

Cuentas y Doc por Pagar Proveedores	9	\$	41.309,81
Obligaciones Patronales	10		3.344,24
Obligaciones con la Administración Tributaria	11		884,75
Participación Empleados	12		447,02
Vacaciones	13		4.319,49
Impuesto a la Renta	14		557,29
Total Pasivo Corriente		\$	<u>50.862,60</u>

Largo Plazo

Obligaciones con Instituciones Financieras	15	\$	133.058,05
Otras Obligaciones	16		1.002.739,74
Total Pasivo Largo Plazo		\$	<u>1.135.797,79</u>

Total Pasivo

\$ 1.186.660,39

Patrimonio

Capital Suscrito	17	\$	1.200,00
Reserva Legal			697,58
Aportes para futuras capitalizaciones			88.000,05
Perdidas Acumuladas			-44.715,36
Utilidad del Ejercicio	18		1.778,26
Total Patrimonio		\$	<u>46.960,53</u>

Total Pasivo y Patrimonio

\$ 1.233.620,92

Ver notas a los estados financieros.



TRANSPORTES FRONTERIZOS DEL SUR
"TRANSFEROSUR" CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ventas	\$ 895.467,31
Otros Ingresos	5.773,38
Costos de Venta	-68.451,90
Utilidad Bruta en Ventas	\$ 832.788,79
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	\$ 97.914,23
Gastos Financieros	130.844,88
Gastos de Ventas	513.861,21
Gastos Generales	91.408,31
Total Gastos Operacionales	\$ 834.028,63
Otros Ingresos No Operacionales	13.384,28
	846.173,07
	12.144,44
Gastos No deducibles	-9.164,29
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 2.980,15
15% participación Trabajadores	-447,02
Utilidad Gravable	2.533,13
22% Impuesto a la Renta	(557,29)
Utilidad Líquida	1.975,84
10% Reserva Legal	-197,58
Utilidad Neta	\$ 1.778,26

Ver notas a los estados financieros.



Enero 1/2016
Dic. 31/2016

	Enero 1/2016	Dic. 31/2016
CAPITAL	1.200,00	\$ 1.200,00
PAGADO	1.200,00	\$ 1.200,00
RESERVA LEGAL	697,58	\$ 697,58
RESULTADOS ACUMULADOS	88.000,05	\$ 88.000,05
PERDIDAS ACUMULADAS	-44.715,36	\$ -44.715,36
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.778,26	\$ 1.778,26
TOTAL	46.960,53	\$ 46.960,53

TRANSportes FRONterIZOS DEL SUR "TRANSFROSUR" CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Ver notas a los estados financieros.



**TRANSPORTES FRONTERIZOS DEL SUR
"TRANSFROSUR" CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Incremento Neto (Disminución) en efectivo y equivalente al efectivo	\$ (7.917,60)
<i>Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Operación</i>	<u>207.544,96</u>
Clases de cobros por actividades de operación	818.400,52
<i>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.</i>	788.413,52
<i>Otros cobros por actividades de operación</i>	29.987,00
Clases de pagos por actividades de operación:	-603.488,63
<i>Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios</i>	-56.285,16
<i>Pagos a y por cuenta de empleados.</i>	-231.966,05
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	-315.237,40
<i>Impuestos a las ganancias pagadas</i>	-6.362,62
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo</i>	<u>-1.004,31</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	0,00
<i>Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo.</i>	0,00
<i>Otras entradas (salidas) de efectivo.</i>	0,00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
<i>Aporte en efectivo por aumento de capital</i>	88.000,05
<i>Pago de préstamos</i>	-303.462,61
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-215.462,56
EFFECTO SOBRE LA VARIACION SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE INVERSIÓN	
<i>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</i>	
<i>Incremento (Disminución) Neto sobre el efectivo y equivalentes al efectivo.</i>	-7.917,60
<i>Efectivo y Equivalentes de Efectivo al inicio del periodo.</i>	26.645,08
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	<u>\$ 18.727,48</u>

Ver notas a los estados financieros.



Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur" Cia.Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones y Escenario Económico

En la ciudad de Machala, capital de la Provincia de El Oro, República del Ecuador, el día 4 de julio del año 2002, ante el Dr. Leslie Marco Castillo Sotomayor, Notario Público Quinto del Cantón Machala se constituye por Escritura Pública la compañía de Responsabilidad Limitada denominada Transportes Fronterizos del Sur "Transfrosur" Cía. Ltda., con el capital de \$ 1,120.00 norteamericanos. Su objeto social es dedicarse a prestar servicio público de transporte de turismo en el ámbito nacional e internacional, en unidades nuevas 0 kilómetros, con un servicio ejecutivo de lujo, conforme a las actualizaciones de los organismos de tránsito y transporte terrestre. Con fecha 18 de julio del año 2012 la Escritura de Constitución consta inscrita en el Registro Mercantil No. 36 con fecha 13 de de julio del 2002, anotada bajo el Libro Repertorio folio No. 962.

Según Resolución No. 05.M. Diciembre.0305, suscrito por el Intendente de Machala, Nécker Franco Maldonado, aprueba el aumento de capital y reforma del estatuto de la compañía Transportes Fronterizos del Sur "Transfrosur" Cia. Ltda., en la cantidad de \$ 80.00 de los Estados Unidos de América.

2. Políticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de presentación. - *Los estados financieros adjuntos fueron preparados en US\$, Dólares americanos, las políticas contables de la compañía están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera, según la Resolución Societaria No. 08.G.DSC vigentes autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.*

Ver notas a los estados financieros.



Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur" Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

Depreciación estimada de Propiedades, Plantas y Equipo:

Edificios	5%
Equipos de Computación	33%
Herramientas	10%
Vehículos	20%

3. Efectivo y Equivalente al Efectivo

Caja	\$ 3.933.75
Bancos	<u>14,793.73</u>
	<u>\$ 18,727.48</u>

Saldo conciliado establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2016.

4. Cuentas por Cobrar-Clientes \$ 115,386.88

Contabiliza el saldo al 31 de diciembre de 2016 generado por los créditos otorgados a sus clientes por la venta de pasajes, sin generar intereses anuales.

5. Cuentas por Cobrar a Socios \$ 5,383.31

Registra el saldo conciliado de los préstamos entregado a los Socios, al 31 de diciembre de 2016, sin intereses anuales.

6. Anticipo a Proveedores \$ 3,794.50

Revela el saldo de los anticipos otorgados por la compañía a sus proveedores de suministros, materiales y otros al 31 de diciembre de 2016, sin intereses.

7. Impuestos Pagados por Anticipado

Retención en la Fuente 1%	\$ 3,483.40
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>4,022.43</u>
	<u>\$ 7,505.83</u>

Registra el saldo del anticipo a la renta, calculado por la compañía, y el impuesto del 1% por las Retenciones en la Fuente, efectuada a la empresa generado por el servicio de transporte ejecutivo, al 31 de diciembre de 2016.

Ver notas a los estados financieros.



Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur" Cia.Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

8. Propiedades, Planta y Equipos

Terrenos	\$ 129,489.14
Edificios	62,550.35
Muebles y Enseres	3,686.16
Equipo de oficina	1,814.10
Equipo de Computo	5,597.50
Vehículos	<u>1,461,737.06</u>
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 1,664,874.31
Depreciación acumulada	<u>(582,051.39)</u>
Total de Propiedades. Planta y Equipo	\$ 1,082,822.92

Las Propiedades, Planta y Equipo: están contabilizados al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula aplicando el método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de los activos relacionados.

9. Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores **\$ 41,309.81**

Registra el saldo de los créditos otorgados a la compañía por sus proveedores de suministros, materiales y otros al 31 de diciembre de 2016, sin intereses.

10. Obligaciones Patronales **\$ 3,344.24**

Contabiliza el saldo correspondiente de aportes Individuales, Patronales, Fondo de Reservas, y préstamos Quirografarios, pendientes de consignar al Instituto de Seguridad Social al 31 diciembre de 2016.

11. Obligaciones con la Administración Tributaria

Retención en la Fuente 1%	\$ 38.29
Retención en la Fuente 2%	68.25
Retención en la Fuente 8%	120.90
Honorarios profesionales 10%	163.40
Retención al Valor Agregado 30%	16.79
Retención al Valor Agregado 70%	61.98
Retención al Valor Agregado 100%	<u>415.14</u>
	\$ 884.75

Registra el saldo conciliado de los impuestos retenidos por la empresa hasta el 31 de diciembre de 2016, pendientes de consignar al Servicio de Rentas Rentas Interna.

Ver notas a los estados financieros.



Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur" Cia. Ltda.
Notas a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2016

- 12. Participación Empleados** **\$ 447.02**
-
- Revela el 15% de utilidades pendiente de distribuirse al personal de empleados, correspondiente al ejercicio contable terminado al 31 diciembre de 2016.*
- 13. Vacaciones** **\$ 4,319.49**
-
- Registra el saldo conciliado por la compañía al 31 de diciembre de 2016, pendiente de liquidarse a los trabajadores en relación de dependencia.*
- 14. Impuesto a la Renta** **\$ 557.29**
-
- Saldo del importe del Impuesto a la Renta pendiente de consignarse al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2016.*
- 15. Obligaciones con Instituciones Financieras** **\$ 133,058.05**
-
- saldo establecido por la empresa al 31 de diciembre de 2016; proveniente de préstamos concedidos por la Cooperativa de Ahorro y Crédito, interés 11,05 anual.*
- 16. Otras Obligaciones de Largo Plazo** **\$ 1,002,739.74**
-
- Registra el saldo al 31 diciembre de 2016, por los préstamos concedidos a la empresa por sus principales para incremento del capital de trabajo, y adquirir vehículos que presten servicio de transporte turístico. Interés, Tasa Efectiva Nominal del 11.05 anual*
- 17. Capital Suscrito** **\$ 1,200.00**
-
- Contabiliza 1,200 acciones ordinarias y nominativas de un dólar \$ 1,00 de los Estados Unidos de América cada una liberada al 31 de diciembre de 2016.*
- 18. La compañía al 31 de diciembre de 2016, registra la utilidad neta de \$1,778.26 generada durante el desarrollo de la actividad económica, para la cual fue constituida legalmente.**
- 19. Reserva Legal** **\$ 197.58**
-
- Contabiliza el 10% sobre las utilidades de la compañía obtenida al 31 de diciembre de 2016. Esta Reserva Legal, no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la empresa, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.*

Ver notas a los estados financieros.



Transportes Fronterizos Del Sur "Transfrosur" Cia.Ltda.
Notas a los Estados Financiero
al 31 de diciembre de 2016

20. La Compañía no registra activos y/o pasivos contingentes y cuentas de orden al año terminado el 31 de diciembre de 2016.
21. Conforme la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, el objeto social es dedicarse a prestar servicio público de transporte de turismo en el ámbito nacional e internacional, en unidades nuevas 0 kilómetros, con un servicio ejecutivo de lujo, conforme a las actualizaciones de los organismos de tránsito y transporte terrestre. En tal virtud, sus estados financieros no revelan tener Propiedad Intelectual ni Derecho de Autor, de acuerdo al contenido en la Resolución # 04.Q.IJ.001 publicada en el Registro Oficial # 289 en marzo 10 de 2004.
22. La compañía tiene abiertos los libros contables correspondientes a los ejercicios fiscales de. 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015, inclusive, 2016 para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.
23. **Hechos Subsecuentes**
Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de presentación de los estados financieros terminados al (20 abril de 2017), en adición a las notas explicativas no se han generado eventos importantes que en opinión de la Administración Central de la compañía, hubieren tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.