AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros

terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2015

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos provistos por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Socios

TRANSCOIV CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2015 y los correspondientes estados de resultados integrales, evolución del patrimonio y flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

   La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. *Responsabilidad del auditor*

   Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

   Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.
   Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. *Opinión*

   En nuestra opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014 y

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

2015, los resultados de sus operaciones, evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

4. *Otras responsabilidades de informar*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **TRANSCOIV CIA.LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
28 de Marzo del 2016

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA 23.307

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

CUENTAS	NOTAS	2014	2015
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE		**10,814,108**	**6,754,749**
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	9,001,007	77,039
Caja y bancos		2,889,872	77,039
Inversiones temporales		6,111,135	0
Activos financieros		835,824	5,155,566
Documentos y cuentas por cobrar no relacionados	Nota 4	758,146	5,197,997
Documentos y cuentas por cobrar relacionados	Nota 5	59,374	37,400
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	86,870	0
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 7	-68,566	-79,831
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 8	888,072	1,522,031
Activos por impuestos corrientes		0	113
Otros activos corrientes	Nota 9	89,205	0
ACTIVO NO CORRIENTE		**7,160,159**	**9,429,999**
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	7,160,159	9,429,999
TOTAL ACTIVOS		**17,974,268**	**16,184,748**
PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE		**8,233,710**	**6,092,030**
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	2,350,653	4,292,739
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 12	4,821,171	1,311,903
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	252,524	152,616
Participación trabajadores		263,648	147,843
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 15	480,500	95,508
Otros pasivos corrientes	Nota 16	65,214	91,421
PASIVO NO CORRIENTE		**6,440,832**	**6,116,709**
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 12	3,128,978	1,461,638
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 17	274,657	249,952
Cuentas por pagar accionistas	Nota 18	3,037,196	4,405,119
TOTAL PASIVOS		**14,674,542**	**12,208,739**
PATRIMONIO			
Capital	Nota 20	2,020,000	3,193,990
Reservas		164,850	226,639
Adopción por primera vez de las NIIF's		-120,905	-120,905
Resultados del ejercicio		1,235,781	676,285
TOTAL PATRIMONIO		**3,299,726**	**3,976,009**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**17,974,268**	**16,184,748**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
Ingresos de actividades ordinarias	14,704,305	11,469,244
Costo de prestación de servicios	-9,932,395	-7,792,194
Utilidad bruta en ventas	**4,771,910**	**3,677,050**
Otros ingresos	331,187	411,345
Gastos de administración y ventas	-3,079,450	-2,673,462
Gastos financieros	-265,994	-429,315
Utilidad del ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas	**1,757,653**	**985,618**
15% Participación trabajadores	-263,648	-147,843
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	**1,494,005**	**837,775**
Impuesto a la renta	-258,224	-161,490
Resultado integral atribuible a los propietarios	**1,235,781**	**676,285**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Aporte futuras capitalizaciones	Resultados efectos NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2013	**50,401**	**30,651**	**30,700**	**0**	**-120,905**	**1,541,023**	**2,069,977**	**3,601,847**
Apropiación de la reserva legal 5%		103,499					-103,499	0
Aporte en numerario				3,121				3,121
Aporte de los socios para aumento de capital	1,969,599			-3,121			-1,966,478	0
Distribución de dividendos						-1,541,023		-1,541,023
Utilidad del ejercicio							1,235,781	1,235,781
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2014	**2,020,000**	**134,150**	**30,700**	**0**	**-120,905**	**0**	**1,235,781**	**3,299,726**
Aumento de capital	1,173,990						-1,173,990	0
Apropiación reserva legal 2014		61,789					-61,789	0
Ajuste saldo mínimo							-2	-2
Utilidad año 2015							676,285	676,285
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2015	**3,193,990**	**195,939**	**30,700**	**0**	**-120,905**	**0**	**676,285**	**3,976,009**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	**2014**	**2015**
Efectivo recibido de clientes	15,874,073	6,689,013
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-9,756,319	-6,537,152
Efectivo pagado por otras actividades	-307,955	-274,015
Efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación	**5,809,799**	**-122,154**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Pago por la compra de activos fijos	-3,715,203	-4,542,628
Por certificados de inversiones	-3,411,135	6,111,135
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de inversión	**-7,126,338**	**1,568,507**
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) por préstamos bancarios	5,861,330	-5,176,608
Efectivo (pagado) recibido por préstamos a socios	-462,176	917,422
Dividendos pagados	-1,541,023	-
Efectivo provisto (utilizado) por actividades de financiamiento	**3,858,131**	**-4,259,186**
Aumento (Dismución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	**2,541,592**	**-2,812,833**
Efectivo al comienzo del año	**348,280**	**2,889,872**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**2,889,872**	**77,039**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

	2014	2015
Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	**1,235,781**	**676,285**
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	2,159,599	2,208,178
Provisión cuentas incobrables	6,846	44,141
Provisión (ingreso) jubilación patronal y desahucio	62,181	-9,514
Ajuste por intereses	158,622	-
Salida (Baja) de activos fijos	103,859	-
Provisión 15% trabajadores e impuesto a la renta	521,872	309,333
Gasto siniestro activo fijo	-	64,611
Total	**3,012,978**	**2,616,749**
Cambios netos en activos y pasivos		
En por cuentas por cobrar	1,245,793	-4,780,231
En gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-888,072	-86,470
En otros activos	594,034	89,205
En cuentas por pagar a proveedores	1,019,466	1,694,437
En otras cuentas por pagar	387,583	-53,288
En otros pasivos	-797,764	-278,841
Total	**1,561,040**	**-3,415,188**
Efectivo neto provisto (utilizado) por actividades de operación	**5,809,799**	**-122,154**

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

TRANSCOIV CIA.LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

TRANSCOIV CIA.LTDA., fue constituida por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito, el 8 de mayo de 1996, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 96.1.1.1.1747 del 21 de junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

La Compañía tiene una duración de 50 años, plazo que puede ampliarse, reducirse o prorrogarse su duración si así lo decide la Junta General de Socios.

El domicilio principal de la Compañía es la Ciudad de Quito, Cantón Quito, Provincia de Pichincha.

1.2. - Objeto Social

El objeto social de la compañía es: la importación, exportación, representación, comercialización y distribución de combustible, grasa y aceite productos químicos, maquinaria agrícola, maquinaria industrial, repuestos y accesorios.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución, la Compañía estará gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente y el Gerente..

1.4. – Entorno Económico

- ✓ *Periodo 2015*

La caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar derrumbo el saldo positivo de la balanza comercial petrolera que no alcanza a equilibrar el déficit estructural de la balanza comercial no petrolera, el crecimiento económico del país en los últimos años ha estado anclado al gasto público, que depende del precio del petróleo.

Si bien las salvaguardias bajaron las importaciones, se debe también a un menor consumo interno, puesto que también cayó la importación de ciertos insumos para la construcción y la industria.

En el 2015 se generó una recesión que se evidencia en la caída de la actividad empresarial, el recorte de la inversión pública, el aumento del desempleo y el encarecimiento de la producción doméstica.

✓ *Perspectivas 2016*

El 2016 va ser el tercer año de caída sucesiva del precio del petróleo, ya que la baja comenzó a mediados del 2014, la economía no tendrá un crecimiento, habrá mayor pérdida de competitividad de la producción nacional frente a los productos importados, la caída de las exportaciones no petroleras en 2015.

No se espera una recuperación significativa de la inversión extranjera puesto que el marco legal vigente es poco atractivo pese a la Ley de la Alianza Público Privadas aprobada en noviembre del 2015.

El Ecuador será el país que menos crecerá en la región, la empresa privada con los impagos a las empresas que tienen negocios con el estado, el desempleo va a reflejar la caída de puestos de trabajo.

Se prevé que el barril de petróleo estará entre USD 22 y 35, la inflación llegará a un 3%, el país seguirá más caro, la inflación acumulada en los últimos años es mayor al Perú y Colombia y eso apunta a una pérdida de competitividad que no ayuda a reanimar el crecimiento y el empleo, se prevé que la economía decrecerá este año -0,27%.

La difícil situación económica se podría mejorar si el Gobierno Ecuatoriano adopta entre otras las siguientes medidas:

Reducir el gasto público: Eliminar subsidios, reducir la burocracia, reducir significativamente el gasto en inversión pública concesionando la ejecución y mantenimiento de diversas obras.

Liberar el comercio y el flujo de capitales: eliminando el impuesto a la salida de divisas, salvaguardas y reducir el costo de hacer negocios

Nota 2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Los estados financieros de **TRANSCOIV CÍA. LTDA.,** al 31 de diciembre del 2015 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's).

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha.

Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.4. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses.

2.5. Activos Financieros

La Compañía **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2015 se realizó la provisión cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

2.6. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.7. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación y software	33.33%
Estructuras y galpones	10%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.8. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro.

2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).-* el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa.

2.11. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 5% de las utilidades liquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2015 la reserva legal de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, asciende a USD 195,939

2.12. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.13. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.14. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

a) Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.

b) Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2014 y 2015, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2014	2015
Cajas		12.134	16.018
Banco Internacional	0300601843	1'093.635	-
Banco del Austro S.A.		-	4.529
Banco Promérica & Produbanco	1054739007	1'334.544	48.284
Banco Guayaquil	41220171	449.558	8.208
Total Caja - Bancos		**2'889.872**	**77.039**
Total inversiones		6'111.135	-
Total efectivo y equivalentes		**9'001.007**	**77.039**

Nota 4. - Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014		2015
Andes Petroleum Ecuador Ltda.	2.130		5
Arbecuador Cía. Ltda.	32.876		-
Azulec C.A.	24.336		7.873
Brito Noboa Cristóbal Andrés	35.234		9.306
Consorcio Pegazo	2.074		4.964
Consorcio Petrolero Bloque 16	1.176		-
Consorcio Petrolero Bloque 17	41.179		359
Consorcio Petrolero Palanda- Yuca Sur	16.861		35.248
Consorcio Petrosud Petroriva	-		21.153
Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A	14.136		5.286
Delivery Fuel	800		800
Harbert International Establishment	-		23.957
Helmerich & Payne Del Ecuador INC.	5.993		2.831
Embajada Americana	240		-
Enap Sipec S. A	20.384		-
Jarrin Carrera CIA LTDA	-		59.940
Petroamazonas Ecuador	166.604	a)	4'685.603
Primax	193.412		216.953
Saereo S.A	6.075		6.075
Smartpro S.A.	1.010		500
Yanez Aldaz Gorky Byron	51.520		51.520
Oleoductos de crudos pesados (OCP)	36.465		4.907
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.	100.279		60.081
Varios	5.362		636
Total	**758.146**		**5'197.997**

a) Representa el 90% del total de la cartera, concentrado en un solo cliente, es importante que se continúe con la gestión de diversificación de clientes para disminuir el riesgo de falta de liquidez.

Nota 5. – Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Cuentas por cobrar accionistas	12	-
Cuentas por cobrar empleados	59.362	37.400
Total	**59.374**	**37.400**

Nota 6. – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Peajes	1.826	-
Cuentas por liquidar	85.044	-
Total	**86.870**	-

Nota 7. – Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2013	**61.720**
(+) Provisión cuentas incobrables	6.846
Saldo al 31 de diciembre del 2014	**68.566**
(-) Baja cuentas incobrables	32.876
(+) Provisión cuentas incobrables	44.141
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**79.831**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota 8. – Servicios y otros pagos anticipados

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Anticipo proveedores	18.602	102.038
Préstamos proveedores	71.809	67.179
Seguros pagados por adelantado	-	247.649
Fondos de garantía	797.661	1'105.165
Total	**888.072**	**1'522.031**

Nota 9.- Otros activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Intereses por cobrar inversiones	89.205	-
Total	**89.205**	**-**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota.- 10 Propiedad Planta y Equipo

El movimiento de la propiedad planta y equipo se detalla a continuación:

Descripción	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Ajuste	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015
Terrenos	350,000	1,095,177		1,445,177	721,440	2,166,617
Vehículo	8,547,606	1,981,584	103,859	10,425,331	3,708,034	14,133,365
Maquinaria	28,585			28,585		28,585
Equipo de oficina	25,723			25,723		25,723
Muebles y enseres	8,945			8,945		8,945
Equipo de computación	12,431			12,431		12,431
Software	4,000			4,000		4,000
Contenedores	4,300			4,300		4,300
Estructura y galpones	0	638,441		638,441		638,441
Total costo histórico	**8,981,590**	**3,715,202**	**103,859**	**12,592,933**	**4,429,474**	**17,022,407**
Depreciación acumulada	3,273,175	2,215,524	55,925	5,432,774	2,159,634	7,592,408
Total Propiedad Planta y Equipo	**5,708,415**	**1,499,678**	**47,934**	**7,160,159**	**2,269,840**	**9,429,999**

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota 11.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Proveedores nacionales no relacionados	2'223.507	4'292.739
Proveedores nacionales relacionados	127.146	-
Total	**2'350.653**	**4'292.739**

Nota 12.- Obligaciones con instituciones financieras

Institución Bancaria	Fecha Inicio	Número de operación	Tasa de interés efectiva	Corto Plazo	Largo Plazo
Banco Produbanco	13-03-2013	211990	10.21%	27.801	
Banco Guayaquil	08-12-2014	265369	8.00%	35.066	38.015
Banco Guayaquil	08-12-2014	265370	8.00%	35.066	38.015
Banco Guayaquil	18-11-2014	264545	8.00%	21.023	22.781
Banco Guayaquil	18-11-2014	264544	8.00%	33.808	36.634
Banco Guayaquil	18-11-2014	264546	8.00%	21.023	22.781
Banco Guayaquil	18-11-2014	264547	8.00%	25.992	28.168
Banco Guayaquil	18-11-2014	264843	8.00%	35.008	37.935
Banco Guayaquil	18-11-2014	264844	8.00%	35.008	37.935
Banco Guayaquil	18-11-2014	264842	8.00%	35.008	37.935
Banco Guayaquil	18-11-2014	264841	8.00%	35.008	37.935
Banco Guayaquil	18-11-2014	264840	8.00%	35.008	37.935
Banco Guayaquil	08-12-2014	265373	8.00%	35.066	38.015
Banco Guayaquil	08-12-2014	265372	8.00%	35.066	38.015
Banco Guayaquil	08-12-2014	265371	8.00%	35.066	38.015
Banco Guayaquil	18-11-2014	264543	7.41%	33.808	44.952
Banco Guayaquil	09-02-2015	270607	8.50%	33.148	45.611
Banco Guayaquil	09-02-2015	270609	8.50%	33.148	45.631
Banco Guayaquil	09-02-2015	270608	8.50%	33.148	45.611
Banco Guayaquil	09-02-2015	270606	8.50%	33.148	37.475
Banco Produbanco Car	31-10-2014	10100307438000	8.16%	283.794	752.444
Banco Internacional		339371		267.097	-
Banco Pichincha				3.221	-
Sobregiro Bancario				96.397	-
Intereses préstamos				14.977	-
TOTAL				**1'311.903**	**1'461.638**

Nota 13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Con la administración tributaria	45.295	16.594
Impuesto a la renta pagado en el ejercicio	99.573	45.096
Con el IESS	41.817	35.205
Por beneficios de ley a empleados	65.839	55.721
Total	**252.524**	**152.616**

Nota 14.- Beneficios sociales corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**12.282**	**24.378**	**34.589**	**71.249**
Pagado	-153.766	-67.738	-7.040	-228.544
Provisión	153.023	67.633	2.479	223.135
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**11.539**	**24.273**	**30.028**	**65.840**
Pagado	-125.967	-59.114	-6.574	-191.655
Provisión	124.544	55.458	1.534	181.536
Saldo al 31 de diciembre del 2015	**10.116**	**20.617**	**24.988**	**55.721**

Nota 15.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Cuentas por pagar accionistas	480.500	-
Cuentas personal por pagar	-	95.508
Total	**480.500**	**95.508**

Nota 16.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Multas a empleados	6.784	6.781
Sociedad de Hecho Transulba	569	-
Konambo Eva Cía. Ltda.	30.000	30.000
Anticipo clientes	24.640	54.640
Otras cuentas por pagar	3.221	-
Total	**65.214**	**91.421**

Nota 17.- Provisiones por beneficios a empleados largo plazo

El movimiento de estas cuentas se detalla a continuación.

	Bonificación Desahucio	Jubilación Patronal	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	**47.397**	**165.079**	**212.476**
Provisión	17.718	44.463	62.181
Saldo al 31 de diciembre de 2014	**65.115**	**209.542**	**274.657**
Pagado	-15.191	-29.128	-44.319
Provisión	19.614	-	19.614
Saldo al 31 de diciembre de 2015	**69.538**	**180.414**	**249.952**

Nota 18.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2014 y 2015, la composición es la siguiente:

Descripción	2014	2015
Juan Izurieta	1'542.923	4'405.119
Xavier Izurieta	325.074	-
Mónica Izurieta	589.199	-
Maritza Izurieta	580.000	-
Total	**3'037.196**	**4'405.119**

Nota 19. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

	Descripción	2014	2015
	Resultado del ejercicio	**1'757.653**	**985.618**
(-)	15% Participación utilidades trabajadores	-263.648	-147.843
(-)	Rentas exentas	-125.895	-226.418
(-)	Deducción por personal discapacitado	-	-26.722
(+)	15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	20.713	33.963
(+)	Gastos no deducibles	318.555	24.228
(+)	Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos	-	91.219
	Base imponible para impuesto a la renta	**1'707.378**	**734.045**

Nota 20. - Capital Social

TRANSCOIV CIA. LTDA., según Junta General Universal Ordinaria de Socios celebrada el 24 de abril del 2015, **TRANSCOIV CÍA LTDA** decide realizar un aumento de capital por un valor de USD 1'173.990, capitalizando en parte las utilidades no distribuidas del año 2014, el capital de la Compañía asciende a USD 3'193.990 íntegramente suscrito y pagado dividido en 3'193.990 participaciones de un dólar cada una.

Nota 21. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

AUDITING
SUPPORT CIA.LTDA.

Nota 22. - Eventos Subsecuentes

El 18 de diciembre del 2015 se publica en el suplemento del Registro Oficial 652, la Ley Orgánica de incentivos para asociaciones público-privadas y la inversión extranjera, esta ley tiene por objeto establecer incentivos para promover en general el financiamiento productivo y la inversión extranjera, para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación,

El 7 de enero del 2016 con Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, se expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales administradas por el SRI, mediante Títulos del Banco Central.

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación de nuestro informe 28 de marzo del 2016 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL