

TRANSCOIV CIA.LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

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 2016*

La caída del precio del petróleo agudizó la crisis económica, es el segundo año consecutivo de estancamiento económico en el país, que proyecta tasas de crecimiento cercanas a cero, en el mejor de los casos.

El 2016 fue bastante parecido al del año pasado, con precios bajos del petróleo, apreciación del dólar y mayores tasas de interés internacionales, a esto se sumaron los efectos del devastador terremoto registrado en abril de 2016 en el área costera, que de acuerdo a estimaciones del Gobierno, ha generado un costo de reconstrucción de cerca de 3 puntos porcentuales del PIB.

En el 2016 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.

✓ *Perspectivas 2017*

El escenario para este año, estará marcado por las elecciones presidenciales. Luego de una década de cierta estabilidad política, la incertidumbre sobre el próximo Gobierno tiene repercusiones en el escenario económico. Las empresas prefieren esperar que el escenario político se aclare para tomar decisiones de inversión, lo cual tiene efectos en la producción, el empleo y crecimiento.

Los sectores petrolero, laboral, bancario, fiscal y de medicina prepagada, así como el comercio exterior enfrentarán nuevas reglas de juego en el 2017, que estará marcado por la agenda electoral.

El país recibe el 2017 obligado a reducir su producción petrolera debido al acuerdo alcanzado en noviembre pasado en la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), con el objetivo de estabilizar el precio del barril de crudo.

En materia de comercio exterior, desde el 01 de enero del 2017 rige el acuerdo comercial con la Unión Europea (UE), esto también tiene efectos positivos, como la eliminación del cupo a las importaciones de autos o el desmontaje de las salvaguardias en junio de este año y la eliminación de aranceles de importación de varios productos.

El país requiere de las nuevas dignidades del gobierno una seguridad en las reglas de juego, un buen clima de negocios y una economía saludable de esta manera el Ecuador podría alcanzar un crecimiento positivo este año.

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.

Los estados financieros de **TRANSCOIV CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2016 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

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 2016 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
Maquinaria	10%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación y software	33.33%
Vehículos	20%
Estructuras y galpones	10%
Contenedores	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. Cuentas por pagar socios

Son obligaciones reales de pago a largo plazo, es decir superiores a un año. La Compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene préstamos con los socios por un valor de USD 4'991.623, el valor inicial de la deuda era de USD 4'405.119 estos préstamos no generan intereses

2.12. 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 20% 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 2016 la reserva legal de **TRANSCOIV CIA. LTDA.**, asciende a USD 229.753

2.13. 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.

2.14. 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.

2.15. 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 futuras 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.

Nota 3. – Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2015	2016
Cajas		16.018	15.969
Banco Internacional	0300601843	-	608.719
Banco del Austro S.A.		4.529	4.550
Banco Promérica & Produbanco	1054739007	48.284	15.505
Banco Guayaquil	41220171	8.208	390.141
Banco Internacional	660293	-	-575
Total efectivo y equivalentes		77.039	1'034.309

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

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Andes Petroleum Ecuador Ltda.	5	1.470
Azulec C.A.	7.873	579
Brito Noboa Cristóbal Andrés	9.306	-
Consortio Pegazo	4.964	3.220
Consortio Petrolero Bloque 17	359	1.066
Consortio Petrolero Palanda- Yuca Sur	35.248	32.128
Consortio Petrosud Petroriva	21.153	53.683
Construcciones y Prestaciones Petroleras S.A	5.286	44.002
Delivery Fuel	800	-
Harbert International Establishment	23.957	-
Helmerich & Payne Del Ecuador INC.	2.831	-
Jarrin Carrera CIA LTDA	59.940	19.940
Petroamazonas Ecuador	4'685.603	a) 7'191.901
Primax	216.953	425.247
Saereo S.A	6.075	6.075
Smartpro S.A.	500	-
Yanez Aldaz Gorky Byron	51.520	-
Oleoductos de crudos pesados (OCP)	4.907	-
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.	60.081	-
Varios	636	13.065
Total	5'197.997	7'792.376

- a) Representa el 92% 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

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Cuentas por cobrar empleados	37.400	91.768
Total	37.400	91.768

Nota 6. – Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	Valor
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
(-) Baja cuentas incobrables	800
(+) Provisión cuentas incobrables	57.578
Saldo al 31 de diciembre del 2016	136.609

Nota 7. – Servicios y otros pagos anticipados

La composición al 31 de diciembre del 2015 y 2016, se detalla a continuación:

Descripción	2015	2016
Anticipo proveedores	102.038	32.044
Préstamos proveedores	67.179	45.426
Seguros pagados por adelantado	247.649	-
Fondos de garantía	1'105.165	825.956
Total	1'522.031	903.426

Nota 8.- Propiedad, planta y equipo

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

Descripción	Saldo 31/12/2014	Adiciones	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2016
Terrenos	1.445.177	721.440	2.166.617	18.000		2.184.617
Vehículo	10.425.331	3.708.034	14.133.365		104.000	14.029.365
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	638.441		638.441			638.441
Total costo histórico	12.592.933	4.429.474	17.022.407	18.000	104.000	16.936.407
Depreciación acumulada	5.432.774	2.159.634	7.592.408	2.517.545	178.041	9.931.912
Total Propiedad Planta y Equipo	7.160.159	2.269.840	9.429.999	-2.499.545	74.041	7.004.495

Nota 9.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Proveedores nacionales no relacionados	4'292.739	2'706.520
Total	4'292.739	2'706.520

Nota 10.- 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%		
Banco Guayaquil	08-12-2014	265369	8.00%	38.015	
Banco Guayaquil	08-12-2014	265370	8.00%	38.015	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264545	8.00%	22.782	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264544	8.00%	36.634	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264546	8.00%	22.782	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264547	8.00%	28.167	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264843	8.00%	37.935	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264844	8.00%	37.935	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264842	8.00%	37.935	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264841	8.00%	37.935	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264840	8.00%	37.935	
Banco Guayaquil	08-12-2014	265373	8.00%	38.015	
Banco Guayaquil	08-12-2014	265372	8.00%	38.015	
Banco Guayaquil	08-12-2014	265371	8.00%	38.015	
Banco Guayaquil	18-11-2014	264543	7.41%	45.611	
Banco Guayaquil	09-02-2015	270607	8.50%	45.611	
Banco Guayaquil	09-02-2015	270609	8.50%	36.634	
Banco Guayaquil	09-02-2015	270608	8.50%	45.611	
Banco Guayaquil	09-02-2015	270606	8.50%	45.611	
Banco Guayaquil	31-12-2016	210537	9.33%	600.000	
Banco Produbanco Car	31-10-2014	10100307438000	8.16%	346.645	405.799
Banco Internacional	29-01-2016	343100	8.95%	17.530	
Banco Internacional	05-08-2016	345593		349.242	353.735
AustroBank				1'499.454	
Intereses préstamos				80.793	
TOTAL				3'602.857	759.534

Nota 11.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Con la administración tributaria	16.594	21.824
Impuesto a la renta	45.096	32.969
Con el IESS	35.205	37.205
Por beneficios de ley a empleados	55.721	45.160
Total	152.616	137.158

Nota 12.- 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 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 de 2015	10.116	20.617	24.988	55.721
Pagado	-224.768	-55.320	-28.192	-308.280
Provisión	225.153	56.839	15.726	297.718
Saldo al 31 de diciembre del 2016	10.501	22.136	12.522	45.159

Nota 13.- Cuentas por pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Cuentas personal por pagar	95.508	110.280
Total	95.508	110.280

Nota 14.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Multas a empleados	6.781	8.115
Konambo Eva Cía. Ltda.	30.000	27.829
Anticipo clientes	54.640	-
Otras cuentas por pagar	-	95
Total	91.421	36.039

Nota 15.- 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 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
Pagado	-19.241	21.706	-40.947
Provisión	43.295	94.661	137.956
Saldo al 31 de diciembre de 2016	93.592	253.369	346.961

Nota 16.- Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	2015	2016
Juan Izurieta	4'405.119	4'991.623
Total	4'405.119	4'991.623

Nota 17. - Impuesto a la renta

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

Descripción	2015	2016
Resultado del ejercicio	985.618	138.195
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	147.843	20.729
(-) Rentas exentas	226.418	28.985
(-) Deducción por personal discapacitado	26.722	25.299
(+) 15% Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos	33.963	4.348
(+) Gastos no deducibles	24.228	189.737
(+) Gastos Incurridos para generar Ingresos Exentos	91.219	12.097
Base imponible para impuesto a la renta	734.045	269.364
Impuesto a la renta	161.490	115.411

- A) De acuerdo de la Ley de Régimen Tributario Interno Art.41 Pago del impuesto literal i) cuando el impuesto a la renta es menor al anticipo calculado por el año corriente, este anticipo se vuelve impuesto único.

Nota 18. - Capital Social

TRANSCOIV CIA. LTDA., tiene un capital de USD 3'193.990 íntegramente suscrito y pagado dividido en 3'193.990 participaciones de un dólar cada una.

Nota 19. - 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.

Nota 20. - Eventos Subsecuentes

El 30 de diciembre del 2016 se publica en el Registro Oficial 913, la Ley Orgánica para evitar la especulación sobre el valor de las tierras y fijación de tributos, esta ley tiene por objeto gravar a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles rurales o urbanos, a cualquier título, que dé lugar a una ganancia extraordinaria, la ganancia extraordinaria corresponde a la diferencia entre el valor de transferencia del bien inmueble y el de adquisición ajustado.

El sector de la construcción estima que con la aplicación de esta ley los ingresos en este sector disminuirán en un 10%.

El año 2017 es un año de elecciones populares para elegir a nuevas dignidades como son: presidente, vicepresidente y asambleístas, que gobernarán al Ecuador en los próximos cinco años, a la emisión del presente informe el País se prepara para cumplir con la segunda vuelta electoral, se prevé cambios muy importantes en materia económica si ganaría la oposición del actual gobierno.

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de presentación de nuestro informe 27 de marzo del 2017 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL