

DORINT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2015 Y
2014.**



DORINT S.A.

OPERADOR PORTUARIO DE CARGA

INDICE

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros



Carlos Varela P.

Auditor - Consultor
CPA. MTF
RNAE-2 No. 627

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de
DORINT S.A.

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **DORINT S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los correspondientes estados de resultados integrales, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas; así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

- 2 La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

- 3 Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar 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 evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por **DORINT S.A.**, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **DORINT S.A.** Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.



Carlos Varela P.

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

Bases para calificar la opinión

- 4 Al 31 de diciembre del 2015, no se ha constituido la provisión por jubilación patronal y desahucio. En razón de estas circunstancias y debido a la naturaleza de los registros contables no nos fue posible determinar los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos.

Opinión

- 5 En mi opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el párrafo 4 de las bases para calificar la opinión respecto al año 2015, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **DORINT S.A.** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

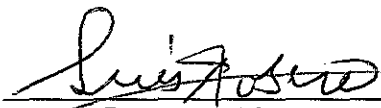
Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

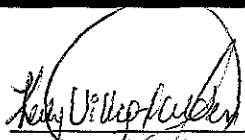
- 6 Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

C.P.A. Carlos Varela Patiño
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-627
Guayaquil, 26 de Abril del 2016

DORINT S.A.**Estados de Situación Financiera Clasificada****(Expresados en dólares)**

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo	4	4.054	25.786
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	451.055	401.549
Activos por impuestos corrientes	10	130.982	138.080
Total activos corrientes		586.091	565.415
Activos no corrientes:			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	6	909.962	1.076.357
Total de activos		1.496.053	1.641.772
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	7	153.825	158.982
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	112.106	134.101
Pasivos acumulados	9	87.641	141.802
Pasivos por impuestos corrientes	10	46.460	64.767
Total pasivos corrientes		400.032	499.652
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - largo plazo	7	50.982	149.913
Beneficios sociales no corrientes	12	48.846	48.846
Total pasivos		499.860	698.411
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	30.800	30.800
Reservas	14	61.334	61.334
Resultados acumulados	15	904.059	851.227
Total patrimonio de los accionistas		996.193	943.361
		1.496.053	1.641.772


Sr. Luis Rosero Rodríguez
Representante Legal

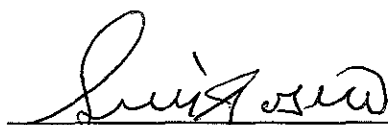

CPA Kelly Villegas Calderon
Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Estados de Resultado Integral por Función

(Expresados en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	Nota		
Ingresos de actividades ordinarias		2.763.730	2.913.588
Costos de ventas		(2.238.346)	(2.291.781)
Utilidad Bruta		525.384	621.807
Gastos de operación:			
Gastos de administración y ventas		(409.384)	(411.144)
Total		(409.384)	(411.144)
Utilidad operacional		116.000	210.663
Otros ingresos (gastos):			
Gastos financieros		(147)	(12.873)
Otros egresos		-	-
Otros ingresos		-	-
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		115.853	197.790
Participación a trabajadores	9	(17.378)	(29.669)
Utilidad antes de impuesto a la renta		98.475	168.122
Impuesto a la renta	10	(45.458)	(62.997)
Resultado integral del año		53.017	105.125


 Sr. Luis Rosero Rodriguez
 Representante Legal


 CPA. Kerly Villegas Calderon
 Contador General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto
(Expresados en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados			Total
			Primera adopción a las NIIF	Resultados acumulados	resultados acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2014	30.800	61.334	43.305	702.897	746.202	838.336
Regularización por adopción de NIIF			(100)	-	(100)	(100)
Resultado integral del año	-	-	-	105.125	105.125	105.125
Saldos al 31 de diciembre del 2014	30.800	61.334	43.205	808.022	851.227	943.361
Regularización de cuenta				(184)	(184)	(184)
Resultado integral del año	-	-	-	53.017	53.017	53.017
Saldos al 31 de diciembre del 2015	30.800	61.334	43.205	860.854	904.059	996.193


 Sr. Luis Resero Rodríguez
 Representante Legal


 CPA. Kerly Villegas Calderon
 Contador General

Estados de Flujos de Efectivo

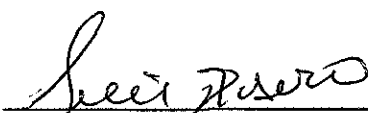
(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.714.224	2.836.858
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.631.868)	(2.677.501)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	82.356	159.357
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Compra de vehículos, mobiliario y equipos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	(104.088)	(159.415)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiamiento	(104.088)	(159.415)
(Disminución) aumento neto de efectivo	(21.732)	(58)
Efectivo al inicio del año	25.786	25.844
Efectivo al final del año	4.054	25.786

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto
(utilizado en) provisto por las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Resultado integral del año	53.017	105.125
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación:		
Depreciación vehículo, mobiliario y equipos	166.394	166.394
Ajuste de vehículos, mobiliario y equipos	-	(2.071)
Provisión de cuentas incobrables	-	-
Provisión participación a trabajadores	17.378	29.669
Provisión impuesto a la renta	45.458	62.997
Provisión jubilación patronal y desahucio	-	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	(49.506)	(76.730)
(Aumento) disminución en inventarios	-	-
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	7.098	(16.966)
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes	(157.483)	(109.061)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	82.356	159.357


 Sr. Luis Rosero Rodríguez
 Representante Legal


 CPA. Kerly Villegas Calderon
 Contador General

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)****1. INFORMACION GENERAL**

La Compañía fue constituida según escritura pública del 30 de junio del 2008 e inscrita en registro mercantil el 01 de agosto del mismo año bajo el nombre de **DORINT S.A.** en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es la prestación de servicios portuarios técnicos especializados de operador portuario de carga para la puesta a disposición de medios mecánicos, terrestres o flotantes para servicio a la carga.

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, en la Cooperativa Santiago de Roldos, solar 3 manzana 35, fertileza.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Sr. Luis Hernán Rosera Rodríguez de nacionalidad ecuatoriana propietario del 60% de las acciones, la Sra. María del Rocío Rosero Velasco de Tobar de nacionalidad ecuatoriana propietario del 10% de las acciones y la Sra. María Agustina Velasco Panezo de nacionalidad ecuatoriana propietario del 30% de las acciones.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 288 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasificarán como obligaciones con instituciones financieras en los "pasivos corrientes".

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.5. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con 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 propiedad, mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Instalaciones	10
Vehículo	5
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.9. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.10. Impuestos

Activos por impuestos corrientes - Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Pasivos por impuestos corrientes. - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto a la renta - De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

2.11. Pasivos acumulados**(a) Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 y 2014, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- (ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.
- (iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.
- (iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

(b) Beneficios de largo plazo

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: Sr. Luis Hernán Rosera Rodríguez con 462,000 acciones, la Sra. María del Rocío Rosero Velasco de Tobar con 77,000 acciones y la Sra. María Agustina Velasco Panezo con 231,000 acciones.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.16. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja General	500	1,045
Caja Chica	500	2,019
	<u>1,000</u>	<u>3,064</u>
Bancos:		
Banco Pichincha S.A.	2,809	14,520
Banco Internacional S.A.	-	56
Banco Bolivariano C.A.	245	8,146
	<u>3,054</u>	<u>22,722</u>
	<u>4,054</u>	<u>25,786</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, representa valores disponibles en los Bancos Guayaquil S.A. y Bolivariano C.A.

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	148,766	131,439
Empleados	127,630	123,010
Otros	174,659	147,100
	<u>451,055</u>	<u>401,549</u>

(1) Un detalle de los principales clientes, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Contecon Guayaquil S.A.	58,503
Asistenciaport Cia. Ltda	35,170
Superstiba S.A.	20,735
Flavio Tituaña Chicaiza	18,075
Otros	16,283
	<u>148,766</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen de 30, 60 y 90 días.

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

Durante el año 2015, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

6. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Vehículos, mobiliario y equipos:</u>			
Terreno		62,500	62,500
Edificio	(1)	25,541	25,541
Instalaciones		86,177	86,177
Maquinaria y equipo	(1)	603,835	603,835
Vehículo	(1)	719,148	719,148
Equipos de Computación		14,460	14,460
		<u>1,511,661</u>	<u>1,511,661</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Edificio		(6,704)	(5,427)
Instalaciones		(27,580)	(18,961)
Maquinaria y equipo		(197,581)	(157,386)
Vehículo		(353,371)	(239,066)
Equipos de Computación		(16,463)	(14,464)
		<u>(601,699)</u>	<u>(435,304)</u>
		<u>909,962</u>	<u>1,076,357</u>

La compañía para garantizar los préstamos obtenidos por el Banco de Pichincha C.A. e Internacional para adquirir maquinarias, equipos y vehículos (plataformas y chasis) entrego en reserva de dominio activos, adicionalmente un bien inmueble (Nota 7)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Concepto	Terreno	Edificio	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Vehículo	Equipos de computación	Total
Saldo inicial 01 enero del 2014	62,500	25,541	86,177	603,835	719,148	14,460	1,511,66
Adiciones							
Saldo al 31 diciembre del 2014	62,500	25,541	86,177	603,835	719,148	14,460	1,511,66
Adiciones							
Saldo final al 31 diciembre del 2015	62,500	25,541	86,177	603,835	719,148	14,460	1,511,66

Concepto	Terreno	Edificio	Instalaciones	Maquinaria y Equipo	Vehículo	Equipos de computación	Total
Saldo inicial 01 enero del 2014	-	(4,150)	(10,344)	(117,191)	(124,760)	(14,536)	(270,981)
Adiciones	-	(1,277)	(8,617)	(40,195)	(114,306)	(1,999)	(166,394)
Reclasificación	-	-	-	-	-	2,071	2,071
Saldo al 31 diciembre del 2014	-	(5,427)	(18,961)	(157,386)	(239,066)	(14,464)	(435,304)
Adiciones	-	(1,277)	(8,619)	(40,195)	(114,305)	(1,999)	(166,395)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	-	(6,704)	(27,580)	(197,581)	(353,371)	(16,463)	(601,699)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco de Guayaquil S.A.:</u> (1)		
Préstamo contratado el 16 de julio del 2012 con vencimientos mensuales has junio del 2017. Tabla 18878-00	9,179	18,062
Préstamo contratado el 16 de julio del 2012 con vencimientos mensuales has junio del 2017. Tabla 18877-00	6,220	9,256
Préstamo contratado el 16 de julio del 2012 con vencimientos mensuales has junio del 2017. Tabla 18876-00	9,179	13,659
Préstamo contratado el 16 de julio del 2012 con vencimientos mensuales has junio del 2017. Tabla 18879-00	6,220	9,256
Préstamo contratado el 16 de julio del 2012 con vencimientos mensuales has junio del 2017. Tabla 18875-00	37,089	55,191
Préstamo contratado el 16 de julio del 2012 con vencimientos mensuales has junio del 2017. Tabla 18874-00	37,089	55,191
Préstamo contratado el 16 de julio del 2012 con vencimientos mensuales has junio del 2017. Tabla 18873-00	37,089	55,191
<u>Banco Internacional S.A.:</u> (2)		
Préstamo contratado el 3 de marzo del 2012 con vencimientos mensuales hasta marzo del 2017. Tabla 120300791	25,391	39,090
Préstamo contratado el 3 de marzo del 2012 con vencimientos mensuales hasta marzo del 2017. Tabla 120300792	21,765	38,413
Préstamo contratado el 3 de marzo del 2012 con vencimientos mensuales hasta marzo del 2017. Tabla 1120800007	15,586	15,586
	204,807	308,895
Menos porción a largo plazo	(153,825)	(158,982)
	<u>50,982</u>	<u>20,753</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la compañía adquirió principalmente con el dinero recibido por este préstamos plataformas de chasis valorados en US\$ 271,718 los cuales se encuentran bajo reserva de dominio hasta la cancelación de dichos prestamos así como un bien inmueble ubicado en Villa Club urbanización el Doral, Manzana 7, Villa 11.(Ver Nota 7).
- (2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, La compañía adquirió principalmente con el dinero recibido por este préstamo maquinarias y equipos valorados en US\$ 234,741 las cuales se encuentran bajo reserva de dominio hasta la cancelación de dichos prestamos (Ver Nota 7)

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores	(1)	20,629	98,748
Obligaciones patronales		91,477	35,353
		<u>112,106</u>	<u>134,104</u>

(2) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015
Lubricentro FCD	2,091
Alsodi S.A.	1,812
Juradesa S.A.	1,753
Otros	<u>14,973</u>
	<u>20,629</u>

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Décimo cuarto sueldo		31,303	42,802
Décimo tercer sueldo		8,736	42,199
Fondos de Reserva		25,741	3,515
Vacaciones		4,483	23,618
	(1)	<u>70,263</u>	<u>112,134</u>
Participación a trabajadores	(2)	<u>17,378</u>	<u>29,668</u>
		<u>87,641</u>	<u>141,802</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

(1) Los beneficios sociales corresponden exactamente a aquellos derechos reconocidos a los trabajadores y que también son de carácter obligatorio que van más allá de las remuneraciones normales y periódicas que reciben por su trabajo.

(2) El movimiento de la provisión por participación a trabajadores, es como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015
Saldo al comienzo del año	29,668
Gasto del año	17,378
Pagos	(29,668)
Saldo al final del año	17,378

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

10. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activo por impuesto corriente			
Retención en la fuente IVA		668	-
Retención en la fuente	(1)	55,231	58,053
Anticipo de impuesto a la renta	(2)	75,083	80,027
		130,982	
Pasivo por Impuesto corriente			
Impuesto a la renta por pagar	(4)	45,458	62,997
Retenciones en la fuente	(3)	970	840
Retenciones sobre IVA	(3)	32	930
		46,460	64,767

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a los valores cancelados al servicio de rentas internas por anticipo de impuesto a la renta.

(3) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

La conciliación de impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	<u>2015</u> (U.S. dólares)	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	115,853	197,790
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>(17,378)</u>	<u>(29,669)</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	98,475	168,121
Más: Gastos no deducibles	<u>108,151</u>	<u>118,228</u>
Utilidad gravable	206,626	286,349
Impuesto a la renta causado (4)	45,458	62,997
Anticipo del impuesto a la renta	<u>24,904</u>	<u>20,900</u>

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue \$24,904 siendo este inferior al impuesto a la renta causado \$45,458. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo al comienzo del año	62,997	41,086
Provisión	45,458	62,997
Pagos	<u>(62,997)</u>	<u>(41,086)</u>
Saldo al final del año	<u>45,458</u>	<u>62,997</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

12. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	48,846	48,846
	<u>48,846</u>	<u>48,846</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	48,846	48,846
Adiciones	-	-
Saldo Final	48,846	48,846

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en 770,000 de acciones de un valor nominal de US\$0.04 cada una.

14. RESERVAS

Las reservas presentadas en el estado de cambios en el patrimonio corresponde a:

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

16. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, si se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

17. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 26 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Abril 26 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.