

ADETRANSCORP S.A.
Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros, notas y políticas significativas
Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
ADETRANSCORP S.A.
Quito, Ecuador

DICTAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado el estado de situación financiera clasificado adjunto de **ADETRANSCORP S.A.** al 31 de diciembre del 2015, y el correspondiente estado de resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto y flujos de efectivo – método directo por el año terminado a esa fecha. Así como el resumen de los principales principios y/o prácticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error: así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (N.I.A.A.). Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Ⓟ

4. Una auditoría incluye efectuar 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 presentación errónea de importancia relativa de estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la Compañía **ADETRANSCORP S.A.** a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía **ADETRANSCORP S.A.** Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios y/o prácticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

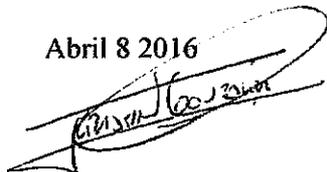
OPINIÓN

5. En nuestra opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ADETRANSCORP S.A.** al 31 de diciembre de 2015, el estado de situación financiera clasificado, los resultados integrales por función, cambios en el patrimonio neto, los flujos de efectivo y notas aclaratorias a los estados financieros por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera. Los Estados financieros al 31 de diciembre del 2014 no han sido examinados.

INFORME SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **ADETRANSCORP S.A.** correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Abril 8 2016



Lic. Kristian González Torres

SC – RNAE 770

RNC 17-1408

ADETRANSCORP S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	3
• Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio	5
• Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables	7
• Notas a los Estados Financieros	22

ADETRANSCORP S.A.

Índice

Nota	Descripción	Páginas
1.	IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	8
2.	PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	8
	2.1. Bases de preparación.	9
	2.2. Medición de los Valores razonables.	9
	2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.	10
	2.4. Moneda funcional y de presentación.	10
	2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.	11
	2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.	11
	2.7. Cuentas por cobrar clientes.	11
	2.8. Otras cuentas por cobrar.	11
	2.9. Gastos pagados por anticipado.	12
	2.10. Propiedades, planta y equipos.	13
	2.11. Costos por intereses.	13
	2.12. Cuentas por pagar proveedores.	13
	2.13. Obligaciones con instituciones financieras.	13
	2.14. Pasivos por beneficios a los empleados.	14
	2.15. Dividendos por pagar.	14
	2.16. Provisiones.	14
	2.17. Otros pasivos corrientes.	15
	2.18. Impuestos.	15
	2.19. Baja de activos y pasivos financieros.	16
	2.20. Patrimonio.	16
	2.21. Ingresos de actividades ordinarias.	17
	2.23. Medio ambiente.	17
	2.24. Estado de flujos de efectivo.	17
	2.25. Cambios en políticas y estimaciones contables.	17
3.	POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.	19
4.	ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	22
5.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.	22
6.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.	23
7.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.	23
8.	GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.	23
9.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.	23
10.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.	26
11.	CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.	26
12.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.	26
13.	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LOS EMPLEADOS.	27
14.	OTROS PASIVOS CORRIENTES.	27
	Impuesto a la renta por pagar.	28
15.	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.	30
16.	PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	31
17.	CAPITAL.	31
18.	RESERVAS.	32
19.	RESULTADOS ACUMULADOS.	32
20.	CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	33
21.	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	34

ADETRANSCORP S.A.

Índice

Nota	Descripción	Páginas
		34
22.	GASTOS DE VENTAS.	35
23.	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.	35
24.	CONTINGENTES.	35
25.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.	36
26.	SANCIONES.	37
27.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	37
28.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	

ADETRANSCORP S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

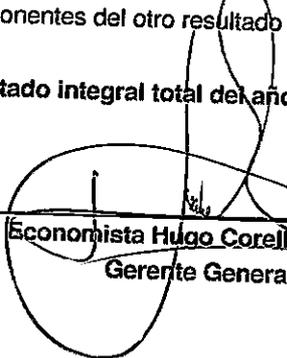
Por los años terminados al	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4.081	141.744
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	151.071	299.202
(-) Provisión Cuentas Incobrables	6	(2.191)	(747)
Gastos anticipados y Otras cuentas por cobrar	8	73.931	80.987
Activos por Impuestos Corrientes	7	72.152	116.547
Total activos corrientes		299.044	637.733
Activos no corrientes			
Propiedad, muebles y equipo	9	423.396	466.738
Total activos no corrientes		423.396	466.738
Total activos		722.440	1.104.471
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar con proveedores y otras cuentas no relacionadas	10	319.291	494.076
Cuentas por pagar con proveedores y otras cuentas relacionadas	11	29.564	27.871
Obligaciones con instituciones financieras	12	43.800	27.200
Otras Obligaciones corrientes con los empleados	13	21.309	44.836
Otros pasivos corrientes	14	61.381	92.693
Otras cuentas por pagar a relacionadas		22.500	-
Total pasivos corrientes		497.845	686.676
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas		-	9.000
Obligaciones con instituciones financieras	15	30.377	60.185
Pasivos no corrientes por Beneficios a Empleados	16	27.284	49.437
Total pasivos no corrientes		57.661	118.622
Total pasivos		555.506	805.298
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	17	10.000	10.000
Reserva legal	18	5.000	5.000
Otras Reservas	18	1.233	1.233
Otros Resultados Integrales		8.192	(17.457)
Ganancias acumuladas	19	118.869	81.453
Resultados provenientes adición NIIFs		124.135	124.135
Ganancia/(Pérdida) neta del periodo		(100.495)	94.809
Total patrimonio		166.934	299.173
Total pasivos + patrimonio		722.440	1.104.471

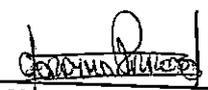
Economista Hugo Corella Beltrán
Gerente General

Lcda. Morayma Paredes Morales
Contadora General

ADETRANSCORP S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados al</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	2.388.447	3.640.185
Costo de ventas y producción		2.046.967	3.073.336
Ganancia bruta		<u>341.480</u>	<u>566.849</u>
Otros ingresos	21	26	44.620
Gastos:			
Gastos de Ventas	22	274.445	257.456
Gastos de Administración	23	130.777	201.632
Gastos Financieros		11.191	13.250
Gastos no deducibles		1.108	1.147
Ganancia antes de participación a los trabajadores e impuesto a la renta		<u>(76.015)</u>	<u>137.984</u>
Ganancia antes de provisión para impuesto a la renta		<u>(76.015)</u>	<u>137.984</u>
Impuesto a la renta corriente	14	24.480	43.175
		24.480	43.175
Ganancia neta del ejercicio		<u>(100.495)</u>	<u>94.809</u>
Otros resultados integrales:			
Componentes del otro resultado integral		-	-
Resultado integral total del año		<u>(100.495)</u>	<u>94.809</u>

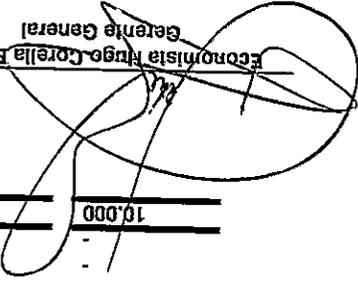

Economista Hugo Corella Beltrán
Gerente General

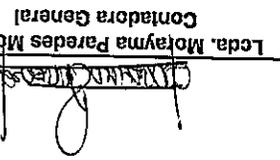

Lcda. Meryma Paredes Morales
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ADETRANSCORP S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares)

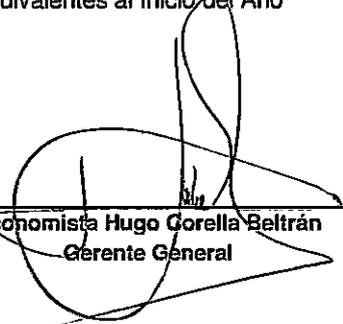
Concepto	Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2013	Transferencia entre clases patrimoniales	Resultado Integral del ejercicio	Saldo final al 31 de diciembre de 2014	Saldo Inicial al 31 de diciembre de 2014	Transferencia entre clases patrimoniales	Resultado Integral del ejercicio	Saldo final al 31 de diciembre de 2015
Capital suscrito	10,000	-	-	10,000	10,000	-	-	10,000
Reserva legal	5,000	-	-	5,000	5,000	-	-	5,000
Otras Reservas	1,233	-	-	1,233	1,233	-	-	1,233
Resultados Adopcion NIIFs	124,135	-	-	124,135	124,135	-	-	124,135
Otros Resultados Integrales	-	(17,457)	-	(17,457)	(17,457)	25,649	-	8,192
Ganancias acumuladas	109,279	(27,826)	(57,393)	94,809	94,809	94,809	(57,393)	118,869
Resultado del ejercicio	-	(45,283)	94,809	299,173	94,809	(94,809)	(100,495)	(100,495)
Total	249,647	-	25,649	166,934	299,173	-	(57,393)	166,934

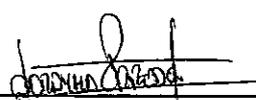

 Economista Hugo Corella Beltrán
 Gerente General


 Lda. Morayma Paredes Morales
 Contadora General

ADETRANSCORP S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 31, 2015</u>	<u>Diciembre 31, 2014</u>
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES:			
Valores Recibidos de Clientes		2.536.604	3.616.661
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros		(2.579.621)	(3.320.643)
Impuesto a la Renta Pagado		-	-
Participación trabajadores Pagada		(14.261)	-
Efectivo Proveniente (Utilizado) de Operaciones		(57.278)	296.018
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Efectivo recibido por aumento en inversiones corrientes		-	-
Efectivo utilizado por compra de Vehículos, Muebles, Enseres y Equi		(784)	(165.750)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones		(784)	(165.750)
EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Efectivo entregado a socios		(9.000)	-
Efectivo distribuido como dividendos socios		(57.393)	(27.279)
Financiamiento por préstamo a largo plazo		(13.208)	(41.471)
Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento		(79.601)	(68.749)
Aumento (Disminución) del Efectivo y equivalentes		(137.663)	61.518
Efectivo y equivalentes al Inicio del Año		141.744	80.226
EFECTIVO		4.081	141.744

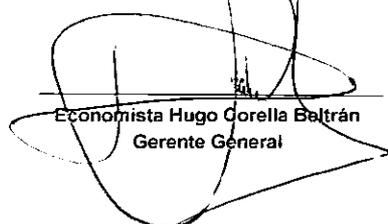

 Economista Hugo Gorella Beltrán
 Gerente General


 Lcda. Morayma Paredes Morales
 Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

ADETRANSCORP S.A.
ESTADOS DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

<u>Por los años terminados en</u>	<u>Notas</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2015</u>	<u>Diciembre</u> <u>31, 2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:			
Utilidad (Perdida) Neta del Ejercicio		(100.495)	162.334
Ajustes para conciliar la Utilidad Neta con el efectivo utilizado por las actividades de operación:			
Depreciación		44.126	17.870
Provisión para cuentas incobrables	(7)	1.444	27.687
Provisión jubilacion patronal y desahucio	(14)	3.496	5.480
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar		148.131	(68.144)
(Aumento) disminución en inventarios y gastos pagados por anticipado		51.451	48.451
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados		(206.384)	159.347
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta		953	(57.005)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		<u>(57.278)</u>	<u>296.018</u>


Economista Hugo Corella Beltrán
Gerente General


Lcda. Morayma Paredes Morales
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros

ADETRANSCORP S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
ADETRANSCORP S.A.
- **RUC de la entidad.**
1791413687001
- **Domicilio de la entidad.**
Pichincha / Quito / Avenida Cóndor Ñan Oe1-389
- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

ADETRANSCORP S.A. fue constituida el 23 de febrero del 1999, en la ciudad de Quito. Su objeto social es la prestación de servicio público permanente de transporte de Carga Pesada.

El control de la Compañía es ejercido por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

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

2.1. Bases de preparación.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades y sus interpretaciones requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

ADETRANSCORP S.A.
Resumen de las Principales Políticas Contables
(Expresado en dólares)

2.2. Medición de los Valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 “Medición de Valor Razonable” se entiende al “valor razonable” como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pronunciamientos contables vigentes a partir del año 2015:

<u>Norma</u>	<u>Título</u>	<u>Publicación</u>	<u>Vigencia</u>
	<u>Modificaciones</u>		
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	May-14	Ene-16
NIC 16	Propiedades, planta y equipo	Jun-14	Ene-16
	<u>Normas</u>		
NIC 1	Presentación de estados financieros	Dic-14	Ene-16
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	Ene-14	Ene-16
NIIF 15	Ingresos de contratos con clientes	May-14	Ene-17
NIIF 9	Instrumentos financieros	Jul-14	Ene-18
NIIF 9	Instrumentos financieros	Nov-13	Sin fecha
	<u>Mejoras</u>		
NIIF 5	Activos mantenidos para la venta	Sep-14	Ene-16
NIIF 7	Instrumentos financieros	Sep-14	Ene-16
NIC 19	Beneficios a los empleados	Sep-14	Ene-16
NIC 34	Información financiera intermedia	Sep-14	Ene-16

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

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

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.6. Efectivo y equivalentes de efectivo.

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a 3 meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

2.7. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.8. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

2.9. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registra los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible (incluyendo plantas productoras) adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable de las propiedades, planta y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil
Muebles y enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años
Edificios	60 años
Otras propiedades	10 años
Vehículos, equipo de transporte	5 años
Maquinarias y Equipo	20 años

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

2.11. Costos por intereses.

Los costos por intereses incurridos para la construcción o adquisición de cualquier activo apto se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Los costos por intereses generados posteriormente al reconocimiento inicial del activo son contabilizados como gastos financieros en el periodo que se generan.

2.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

2.13. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

2.14. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran 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 periodo en Otros Resultados Integrales.

2.15. Dividendos por pagar.

En este grupo contable se registran los dividendos a pagar a los accionistas cuando se configura la obligación correspondiente en función a las disposiciones de distribución establecidas por la Junta General de Socios. Se miden inicial y posteriormente a su valor razonable.

2.16. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

2.17. Otros pasivos corrientes.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de acreedores relacionados y no relacionados adquiridos en actividades distintas al curso normal de negocio. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal menos las pérdidas por deterioro del valor.

Para las otras cuentas y documentos por cobrar de largo plazo su medición inicial es por su valor nominal y posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva menos las pérdidas por deterioro del valor.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.18. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran 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.

Impuesto a las ganancias. - en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2015 y 2014 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.19. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros. - un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.20. Patrimonio.

Capital social.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Socios o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Otros resultados integrales.- en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros disponibles para la venta; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Socios no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios.

2.21. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran las ventas de servicio de transporte terrestre. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

2.22. Costos y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Gastos. - en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

2.23. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía no se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros no existen obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual.

2.24. 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.

2.25. 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. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no tiene concentración de riesgos de crédito con relacionadas ni con clientes no relacionados.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio. La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene obligaciones u operaciones de crédito.

Riesgo de tasa de cambio. - es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

De acuerdo al Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año 2014	3.67%.
Año 2015	3.38%.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por deterioro de inversiones corrientes.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inversiones, corrientes comparando el saldo en libros y el valor del mercado o valor recuperable teniendo en cuenta la calificación de riesgo del banco o institución financiera en donde se encuentran invertidas; cuando el valor en libros excede el valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

ADETRANSCORP S.A.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

ADETRANSCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	210	210
Bancos	3,871	141,534
	4,081	141,744

6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes	148,323	251,308
Otras Cuentas por Cobrar	2,748	47,894
	151,071	299,202
(-) Provisión cuentas incobrables (1)	(2,191)	(747)
	148,880	298,455

(1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(747)	(4,410)
Provisión del año	(1,444)	(2,440)
Bajas	-	6,103
Saldo final	(2,191)	(747)

ADETRANSCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Crédito Tributario Anticipo Impuesto Renta	-	24,645
Impuesto Retenido Años Anteriores	48,728	55,415
Impuesto Retenido Años Actual	23,424	36,487
	72,152	116,547

8. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipo Transportistas	67,781	80,151
Seguros	6,150	836
	73,931	80,987

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Terrenos	126,753	126,753
Edificios	160,459	163,430
Muebles y Enseres	5,296	6,454
Maquinaria y Equipo	1,570	2,072
Equipos de Computación	719	301
Vehículos, Equipos de Transporte	126,169	164,965
Otras Propiedades, Planta y Equipo	2,430	2,763
	423,396	466,738

ADETRANSCORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Terrenos	126,753	126,753
Edificios	175,316	175,316
Muebles y Enseres	13,504	13,504
Maquinaria y Equipo	5,952	5,952
Equipos de Computación	9,087	8,303
Vehículos, Equipos de Transporte	214,983	214,983
Otras Propiedades, Planta y Equipo	3,921	3,921
	549,516	548,732
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Edificios	(14,857)	(11,886)
Muebles y Enseres	(8,208)	(7,050)
Maquinaria y Equipo	(4,382)	(3,880)
Equipos de Computación	(8,368)	(8,002)
Vehículos, Equipos de Transporte	(88,814)	(50,018)
Otras Propiedades, Planta y Equipo	(1,491)	(1,158)
	(126,120)	(81,994)
	423,396	466,738

(Espacio en blanco)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	2015:							2014:						
	Año terminado en diciembre 31,							Año terminado en diciembre 31,						
	Terreno	Edificios	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos	Otras propiedades	Total	Saldo inicial	Adiciones	Ventas y bajas	Depreciación	Saldo final	
	126,753	175,316	13,504	5,952	8,303	214,983	3,921	548,732	126,753	175,316	-	-	126,753	
	-	-	-	-	-	-	-	784	-	-	-	-	168,398	
	-	(14,857)	(8,208)	(4,382)	(8,368)	(88,814)	(1,491)	(126,120)	-	-	(122,235)	(502)	(122,737)	
	126,753	160,459	5,295	1,570	719	126,168	2,429	423,396	126,753	160,459	-	-	126,753	
	-	(11,886)	(7,050)	(3,880)	(8,002)	(50,018)	(1,158)	(81,994)	-	-	-	-	-	
	126,753	163,430	6,454	2,072	301	164,965	2,763	466,738	126,753	163,430	-	-	126,753	

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Transportadores	227,001	295,939
Proveedores	92,290	198,137
	<u>319,291</u>	<u>494,076</u>

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Transportadores	11,782	8,346
Proveedores	17,782	19,525
	<u>29,564</u>	<u>27,871</u>

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Procredit S.A.:</u>		
Préstamo al 6% de interés anual y vencimiento en noviembre de 2017. (1)	29,808	27,200
<u>Produbanco S.A.:</u>		
Préstamo al 9.76% de interés anual y vencimiento en mayo de 2016. (1)	13,538	-
Intereses	454	-
	<u>43,800</u>	<u>27,200</u>

ADETRANSCORP S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estos préstamos están garantizados sobre firmas.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES CON LOS EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación trabajadores por pagar	(1)	-	24,350
Otros pasivos por beneficios a empleados		21,309	20,486
		21,309	44,836

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	24,350	14,261
Provisión del año	-	24,350
Pagos	(24,350)	(14,261)
Saldo final	-	24,350

14. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Impuesto a las ganancias por pagar del ejercicio	24,480	43,175
Con la administración tributaria	2,331	27,974
Con el IESS	2,467	2,487
Otras Obligaciones corrientes	32,103	19,057
	61,381	92,693

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a la renta por pagar.

Anticipo para el año 1 y provisión para el año 2.

La provisión para el año terminado el 31 de diciembre de 2015 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta de acuerdo con el artículo N. 80 del reglamento a la Ley Orgánica de Régimen tributario Interno. La provisión para el Impuesto a la Renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta, definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

En el caso de las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, también podrán obtener dicha reducción, siempre y cuando lo destinen al otorgamiento de créditos para el sector productivo, incluidos los pequeños y medianos productores, en las condiciones que lo establezca el reglamento, y efectúen el correspondiente aumento de capital. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión, y en el caso de las cooperativas de ahorro y crédito y similares se perfeccionará de conformidad con las normas pertinentes.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria y equipo nuevos, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos, entre otros.

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MINIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	(76,017)	137,984
(Menos) Ingresos exentos	-	-
(Más) Gastos no deducibles	16,742	58,265
Ganancia (pérdida) gravable	(59,275)	196,249
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	43,175
Anticipo del impuesto a las ganancias	24,480	-
Impuesto a las ganancias del período	(48,728)	(55,416)
Crédito tributario años anteriores	(23,424)	(36,487)
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(47,672)	(48,728)
Saldo crédito tributario	(47,672)	(48,728)

15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Procredit S.A.:		
Préstamo al 6% de interés anual y vencimiento en noviembre de 2017. (1)	30,377	60,185
	30,377	60,185

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

16. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	20,234	38,214
Desahucio	7,050	11,223
	<u>27,284</u>	<u>49,437</u>

(1) Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	38,214	19,403
Costo laboral por servicios actuales	-	18,811
Pérdida (ganancia) actuarial	(17,980)	-
Saldo final	<u>20,234</u>	<u>38,214</u>

(2) Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	11,223	6,550
Costo laboral por servicios actuales	3,496	4,673
Pérdida (ganancia) actuarial	(7,669)	-
Saldo final	<u>7,050</u>	<u>11,223</u>

17. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social es de USD \$ 10,000 y está constituido por 10,000 acciones, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

18. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. **Facultativa y estatutaria.** Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

19. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

ADETRANSCORP S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

20. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	Valor libros	Valor libros	Valor libros	Valor libros
<u>Activos financieros</u>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	4,081	-	141,744	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar netas	148,880	-	298,455	-
Total activos financieros	152,961	-	440,199	-
<u>Pasivos financieros</u>				
A valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>				
Cuentas y documentos por pagar	310,908	-	472,178	-
Obligaciones con instituciones financieras	43,800	30,377	27,200	60,185
Total pasivos financieros	354,708	30,377	499,378	60,185
Instrumentos financieros, netos	(201,747)	30,377	(59,179)	60,185

Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

21. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Venta de Servicios	2,388,447	3,640,185
Otros	26	44,620
	<u>2,388,473</u>	<u>3,684,805</u>

22. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos de personal	80,395	86,612
Mantenimiento	35,788	50,973
Combustible y lubricantes	63,904	60,964
Peajes	12,413	13,440
Depreciaciones	38,797	12,523
Otros	43,148	32,944
	<u>274,445</u>	<u>257,456</u>

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Remuneraciones	60,636	67,260
Beneficios Sociales	28,922	56,703
Operacionales Generales	19,858	29,678
Impuestos y contribuciones	32,675	51,237
Depreciaciones	5,330	5,347
Otros	7,836	34,582
	155,257	244,807

24. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de acuerdo a la administración, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

ADETRANSCORP S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

26. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

ADETRANSCORP S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresadas en dólares)

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 21 del 2016, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de ADETRANSCORP S.A. y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de ADETRANSCORP S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.
