

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y
2015 E INFORME DE AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas Usadas:

USD \$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
INEC	-	Instituto Nacional de Estadística y Censo
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera

A los señores Socios de
TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYRCIA. LTDA.
Quito, Ecuador

Opinión

1. He auditado los estados financieros de **TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En mi opinión, los estados financieros antes indicados *presentan razonablemente*, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2016, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3. Fundamento de la opinión

4. He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.
5. Soy independiente de **TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados Financieros en el Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.
6. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

7. La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
8. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.
9. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

10. Mi responsabilidad es cumplir con el objetivo de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
11. Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.
12. Como auditora profesional soy la responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Soy la única responsable de la opinión de auditoría.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

13. Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión sobre el cumplimiento como sujeto pasivo de los impuestos establecidos en la "Ley Orgánica de Solidaridad y Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto de 16 de abril del 2016" publicado en el Registro Oficial 759 del viernes 20 de mayo de 2016 de **TRANSDYR CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.
14. Este informe se emite únicamente para información de los Socios de **TRANSDYR CIA. LTDA.** y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito

Quito- Ecuador, abril 24 de 2017

Atentamente,



C.P.A.C. ECON. SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE
Registro Nacional de Firmas Auditoras No. SC-RNAE 111
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704
silomersa@hotmail.com

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresados en U. S. Dólares

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31/12/2016	31/12/2015
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	317.882	43.083
Activos Financieros	5	274.810	284.925
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar	5	(19.226)	(4.002)
Servicios y Otros Pagos Anticipados	6	27.870	38.719
Impuestos Anticipados	7	38.440	35.923
Otras Cuentas por Cobrar	8	<u>6.254</u>	<u>17.228</u>
Total Activo Corriente		646.030	415.876
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad Planta y Equipo	9	4.224.392	4.237.782
(-) Depreciación Acumulada PPE	9	<u>(1.193.166)</u>	<u>(1.616.128)</u>
		3.031.226	2.621.654
Total Activo no corriente		3.031.226	2.621.654
Total		<u>3.677.256</u>	<u>3.037.530</u>
<u>PASIVOS</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por Pagar Proveedores	10	279.515	236.307
Obligaciones con Instituciones Financ.	11	156.728	86.178
Otras Cuentas por Pagar.	12	18.771	45.528
Otras Obligaciones Corrientes	13	74.264	72.995
Cuentas por Pagar Empleados	14	140.290	134.074
Cuentas por Pagar Socios	15	<u>100.127</u>	<u>60.988</u>
Total Pasivo Corriente		769.695	636.070
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones Financieras Largo Plazo	16	493.003	88.648
Cuentas por Pagar Largo Plazo	17	18.737	102.532
Cuentas por Pagar Socios Largo Plazo	18	212.781	332.781
Provisiones Beneficios Empleados	19	191.992	171.678
Pasivos por Impuestos Diferidos	20	<u>85.590</u>	<u>88.396</u>
Total Pasivos no Corrientes		1.002.103	784.035
Total		1.771.798	1.420.105
PASAN....			

VIENEN...

TRANSDYR CÍA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

Expresados en U. S. Dólares

PATRIMONIO21

Capital Social	569.036	325.400
Aporte Socios para Capit. Futuras	0	243.636
Reserva Legal 28	30.739	30.739
Revalorización Propiedades, Plantas y Equipo	322.344	322.344
Resultados Acumulados	587.278	332.688
Reserva por Valuación	10.835	8.028
Utilidad del Ejercicio 29	<u>385.226</u>	<u>354.590</u>
TOTAL PATRIMONIO	1.905.458	1.617.425
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3.677.256	3.037.530



Sr. Edwin Cazco B.
Gerente General



Sra. Lilian Paredes V.
Contadora General

Notas a los Estados financieros son parte integrante de este informe

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresados en U. S. Dólares

CUENTA	NOTAS	SALDOS	
		31/12/2016	31/12/2015
<u>INGRESOS</u>			
Ventas Netas	22	3.909.155	3.955.308
<u>GASTOS</u>			
Gastos de Personal	23	1.611.555	1.679.293
Gastos de Operación	24	956.723	963.631
Gastos Generales	25	<u>707.041</u>	<u>784.512</u>
Total		3.275.319	3.400.436
Utilidad Operacional		633.836	554.872
Otros Ingresos y Gastos			
Gastos Financieros	26	<u>141.887</u>	<u>68.956</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	27	491.949	458.916
(-) 15% Participación Trabajadores		<u>73.792</u>	<u>68.838</u>
UTILIDAD ANTES IMP. RENTA		418.156	390.078
(-) 22 % Impuesto a la Renta		32.930	35.488
UTILIDAD NETA		<u>385.226</u>	<u>354.590</u>



Sr. Edwin Cazco B.
Gerente General



Sra. Lilian Paredes V.
Contadora General

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

TRANSDYR CÍA. LTDA.

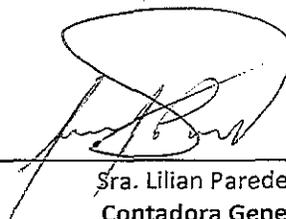
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresados en U. S. Dólares

Cuentas	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Superávit Revaluación	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo 31 diciembre de 2015 (NIF)	325.400	30.739	243.636	330.372	332.688	354.590	1.617.425
Transf. De resultados a Ot.Ctas Patrimoniales	243.636		-243.636		354.590	-354.590	0
Dividendos					-100.000		-100.000
Ganancia o Pérdida del ejercicio						385.226	385.226
Realización Reserva x Valuación Activos Intangibles							0
Otros cambios				2.807		0	2.807
Saldo al 31 diciembre de 2016	<u>569.036</u>	<u>30.739</u>	<u>0</u>	<u>333.179</u>	<u>587.278</u>	<u>385.226</u>	<u>1.905.458</u>



Sr. Edwin Cazco B.
Gerente General



Sra. Lilian Paredes V.
Contadora General

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresados en U. S. Dólares

	2016	2015
	(en U. S. dólares)	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Cobro procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3.881.103	3.726.720
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2.996.653	-2.296.023
Impuesto a las ganancias pagados	-35.488	-37.249
Pagos a y por cuenta de los empleados	<u>-68.838</u>	<u>-896.894</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	780.124	496.554
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Importes procedentes venta propiedades, planta y equipo	26.004	364.810
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	<u>-697.498</u>	<u>-553.849</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	-671.494	-189.039
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Financiación por préstamo a largo plazo	570.000	73.360
Otras entradas y salidas de efectivo	-141.887	0
Dividendos Pagados	-100.000	0
Financiación por préstamo a largo plazo	<u>-161.944</u>	<u>-356.439</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	166.169	-283.079
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	274.799	24.436
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	43.083	18.647
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>317.882</u>	<u>43.083</u>

Sr. Edwin Cazco B.
Gerente General

Srta. Lilian Paredes V.
Contadora General

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

PASAN.....

TRANSDYR CÍA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

Expresados en U. S. Dólares

VIENEN.....

2016 2015
(en U. S. dólares)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES IMPTO RENTA	491.949	458.916
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	205.629	238.077
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	-32.930	-50.754
Ajustes por gasto de participación trabajadores	-73.792	-68.838
Ajustes por provisiones	<u>-29.828</u>	<u>0</u>
Total ajustes	69.079	118.485
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-10.115	-54.717
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-22.323	18.601
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	15.224	0
(Incremento) disminución en otros activos	3.017	
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	43.209	-62.241
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	42.818	5.710
Incremento (disminución) en beneficios empleados	20.314	-14.181
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	-25.347	25.981
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>152.299</u>	<u>0</u>
Total cambios en activos y pasivos	219.096	-80.847
Flujo de efectivo neto procedente (utilizados)activid. Operación	<u>780.124</u>	<u>496.554</u>



Sr. Edwin Cazco B.
Gerente General



Sra. Lillian Paredes V.
Contadora General

Notas a los Estados Financieros son parte integrante de este informe.

TRANSDYR CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

NOTA 1.- ACTIVIDADES Y OPERACIÓN DE LAS COMPAÑÍA

TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CÍA. LTDA., es una compañía ecuatoriana, constituida ante el Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito, el 25 de Octubre de 2001. Aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 1077 de 19 de Marzo de 2002 e Inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, bajo el N° 1057 del tomo 133 el 28 de Marzo de 2002. El tiempo de duración de la empresa es cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

El Objeto Social de la Empresa es el Servicio de Transporte Terrestre de carga nacional e internacional y mudanza a través de unidades propias, pudiendo llevar el servicio de carga por vía aérea, fluvial, o marítima a través de terceros.

El Servicio de Rentas Internas le asigno el RUC N°1791824377001, y la Superintendencia de Compañías le asignó el Expediente N°92532.

Domicilio principal: Provincia Pichincha, Cantón Quito, Calle Juan Vásquez N71-11 y Sebastián Moreno, Carcelén Alto, Teléfonos: 5932-2477006,

Su Capital Social está constituido por trescientas veinticinco mil cuatrocientas (325.400,00) participaciones de un dólar (US\$ 1,00) cada una.

El aumento de capital y reforma de estatutos se realizó en la Notaría Trigésima Segunda del Cantón Quito con fecha 17 de Diciembre de 2013, aprobado por la superintendencia de compañías con resolución 2857 de 24 de Julio 2014 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 27 de Agosto de 2014, bajo el número 3294 del Libro de Registro Mercantil.

NOTA 2.- BASES DE PREPARACION Y PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.1 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.2. Moneda funcional y de presentación

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Empresa para las cuentas del Balance de Situación Financiera y las cuentas del Estado de Resultados Integrales es el dólar americano.

2.3. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

3.2 Activos y Pasivos Financieros.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

3.2.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos por concepto de seguros, a proveedores, etc.

3.2.3 Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, deudas tarjetas de crédito, obligaciones patronales, obligaciones tributarias, provisiones beneficios empleados, etc.

3.3 Propiedad, planta y equipo

3.3.1 Reconocimiento y Medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

La vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo se detallan como sigue:

Detalle	2016	2015
Edificios, construcciones		
Instalaciones	3.33%	3.33%
Muebles & Enseres y		
Equipos de Oficina	10%	10%
Equipos de Computación	33.3%	33.3%
Vehículos	12.5%	12.5%

3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

3.5 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importa se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

3.6 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será: del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.6.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.7 Beneficios a los empleados

3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.7.2 Beneficios a largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos

para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

3.8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.9 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.10 Normas e interpretaciones recientemente revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, y no se prevé un impacto significativo en la aplicación de las mismas. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF/NIC</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 19	Beneficios a empleados	1 de Julio 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición	1 de Enero 2014
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos	1 de Enero 2014

3.11 Aspectos sobre las Normas Internacionales de Información Financiera

Con fecha 9 de septiembre de 2011, la Superintendencia de Compañías emitió la resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, publicada en el Registro Oficial Nro. 566 del 28 de octubre de 2011; en dicha resolución se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), superávit por valuación, utilidades de compañías Holding y controladoras; y designación e informe de peritos.

Siendo el tratamiento el siguiente:

Artículo primero.- Destino del saldo acreedor de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones y reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones.-

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que 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.

Artículo segundo.- Saldo de la subcuenta Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.-

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados

Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá 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. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por

primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Artículo tercero.- Ajustes provenientes de la Adopción por Primera vez de las "NIIF".-

Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Artículo cuarto.- Saldos acreedores de las subcuentas "Superávit por Valuación".-

Los saldos acreedores de los superávit que provienen de la adopción por primera vez de las NIIF, así como los de la medición posterior, no podrán ser capitalizados.

Artículo quinto.- Utilidades de las Compañías Holding y Controladoras.-

Las compañías constituidas como Holding al amparo de lo dispuesto en el artículo 429 de la Ley de Compañías y las compañías controladoras conforme a la normativa contemplada en la Norma Internacional de Contabilidad 27 y Sección 9 de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) "Estados Financieros Consolidados y Separados", para fines de control y distribución de utilidades a trabajadores, accionistas o socios y el pago de impuestos, elaborarán y mantendrán estados financieros individuales por cada compañía. Igualmente, las compañías Holding o Controladoras reconocerán como ingresos, los dividendos de sus vinculadas y subsidiarias, una vez que se establezca el derecho a recibirlos por parte de las juntas generales de socios o accionistas; o, por el apoderado en caso de entes extranjeros que ejerzan actividades en el país.

Artículo sexto.- Designación de Peritos.-

Para determinar el valor razonable de los activos que de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en los casos que se requiera de la valuación de un profesional en el ramo, la junta general de socios o accionistas designará el perito o los peritos independientes que deban realizar el avalúo de los mismos. La designación, calificación y registro de tales peritos; y, los requisitos mínimos que deben contener los informes de peritos, se efectuará de acuerdo con el reglamento relativo a esa materia, expedido por la Superintendencia de Compañías.

Artículo séptimo.- Informes de Peritos.-

Los informes de los peritos serán conocidos por la junta general de socios o accionistas, que oportunamente hubiere ordenado su elaboración y los aprobará de considerar adecuado el avalúo. Los auditores externos, en sus informes, harán constar sus opiniones respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las

Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), se efectúen.

Artículo octavo.-

Con la finalidad de no dejar abierta la posibilidad de interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", ya que su aplicación es de estricto cumplimiento, se deroga la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 de 15 de marzo del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 419 de 4 de abril del presente año.

Artículo noveno.-

Deróguense todas las resoluciones que se contrapongan a esta resolución.

LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
CAJA		
Caja General	9.620	0
Fondos Rotativos	<u>4.476</u>	<u>4.974</u>
	14.096	4.974
BANCOS		
Pichincha Cta.Cte 3009590004	12.897	11.511
Produbanco Cta.Cte 02008005725	0	25.570
Produbanco Cta.Cte 1027707019	0	163
Produbanco Cta.Cte 1027679015	286.309	0
Pacífico Cta.Cte 7702237	4.580	0
Bolivariano Ahorros 5001218267	0	607
Bolivariano Cta. Cte. 5005058966	<u>0</u>	<u>258</u>
	<u>303.786</u>	38.109
Total	<u>317.882</u>	<u>43.083</u>

Corresponden a valores de libre disponibilidad de la empresa, se utilizan para el normal funcionamiento de la misma, su reconocimiento es al costo.

NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Cuentas por Cobrar Clientes	274.810	284.925
(-) Prov. Cuentas Incobrables y deterioro	<u>(19.226)</u>	<u>(4.002)</u>
Total	<u>255.584</u>	<u>280.923</u>

La provisión de cuentas incobrables ha requerido un incremento debido a que por la situación económica del país, nos hemos visto en la necesidad de provisionar la totalidad

de las cuentas incobrables correspondientes a los años 2014 y 2015 ya que se ha determinado que no serán canceladas, esto se ha realizado con los cálculos que permite la ley y lo determina las NIIF sin llegar hasta cumplir con la base del 1% de cuentas incobrables del valor de las cuentas por cobrar totales. Los movimientos se dieron de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO 31-12-		CREDITO	SALDO 31-12-2016
	2015	DEBITO		
Provisión Cuentas Incobrables	-3.463	0	-15.223	-18.686
Deterioro Cuentas x Cobrar	-540	0	0	-540
	<u>-4.002</u>	<u>0</u>	<u>-15.223</u>	<u>-19.226</u>

NOTA 6.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de servicios y otros pagos anticipados, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF	
	AL 31/12/16	AL 31/12/15
Anticipo Proveedores	18.574	9.272
Interés Prepagado	9.296	29.447
Total	<u>27.870</u>	<u>38.719</u>

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de impuestos anticipados, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF	
	AL 31/12/16	AL 31/12/15
Crédito Tributario IVA	1.147	610
Crédito Tributario Impuesto a la Renta	<u>37.293</u>	<u>35.313</u>
Total	<u>38.440</u>	<u>35.923</u>

El movimiento de las cuentas para el año 2016 fue el siguiente:

CUENTAS	SALDO 31-12-		CREDITO	SALDO 31-12-2016	REFEREN CIA
	2015	DEBITO			
Crédito Tributario de IVA	610	10.887	-10.349	1.147	a)
Crédito Tributario Impto Renta	34.553	35.503	-34.553	35.503	b)
Anticipo Impuesto a la Renta	760	1.790	-760	1.790	c)
	<u>35.923</u>	<u>48.180</u>	<u>-45.662</u>	<u>38.440</u>	

- a) Corresponde a las retenciones de IVA recibidas de clientes, por facturas emitidas dentro del ciclo contable como débito y como crédito los pagos realizados en las declaraciones mensuales durante el periodo, dando origen a un saldo deudor de USD\$ 1.147 para ser cancelado en enero del próximo año.
- b) Estos valores corresponden a crédito tributario por retenciones en la fuente

entregados por nuestros clientes en calidad de agentes de retención por el valor de USD\$ 35.503.

- c) El valor de USD.\$1.790 corresponde al pago de anticipo impuesto a la renta realizado en el año 2016, valores que son cruzados y cancelados con la liquidación en la declaración anual del impuesto a la renta de sociedades.

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Cuentas por cobrar empleados	269	4.559
Préstamos empleados	(a) 3.685	10.869
Garantía Arriendos	(b) <u>2.300</u>	<u>1.800</u>
Total	<u>6.254</u>	<u>17.228</u>

(a) La empresa mantiene préstamos con empleados y funcionarios, de acuerdo a su política interna no aplica valor presente, no genera cobro de intereses.

(b) Además mantiene una garantía por arriendo la misma que será recuperada a la finalización del contrato con el acta de entrega-recepción del inmueble arrendado.

NOTA 9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Terrenos	871.331	459.060
Edificios	1.171.415	1.033.686
Muebles y Enseres	23.076	21.805
Maquinaria y Equipo de Oficina	66.090	62.106
Equipos de Computación	87.039	82.077
Vehículos	<u>2.005.441</u>	<u>2.579.048</u>
	<u>4.224.392</u>	<u>4.237.782</u>
(-) Depreciación Acumulada de PP y E.	<u>(1.193.166)</u>	<u>(1.616.128)</u>
Total	<u>3.031.226</u>	<u>2.621.654</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo, fueron como sigue:

CUENTA	SALDO AL 31- 12-2016	BAJAS	ADICIONES	SALDO AL 31- 12-2015
COSTO				
TERRENO	871.331		412.271	459.060
EDIFICIO	1.171.415		137.729	1.033.686
MUEBLES Y ENSERES	23.076	-	1.271	21.805
MAQUINARIA Y EQUIPO DE OFICINA	66.090	-	3.984	62.106
EQUIPO DE COMPUTACION Y ELECTRICOS	87.039	3.175	8.137	82.077
VEHICULOS	1.958.229	551.182	134.106	2.375.305
REVALORIZACIÓN DE VEHICULOS	47.212	156.531		203.743
TOTAL	4.224.392	710.888	697.498	4.237.782

El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

	Diciembre 31, 2016...	Diciembre 31, 2015
Depreciación Acumulada	1.193.600	1.616.128
Propiedad, Planta y Equipo, neto	<u>3.031.226</u>	<u>2.621.654</u>

Se registra todos los activos que tiene más de un año y que generan beneficios económicos futuros, su reconocimiento inicial fue el costo revalorizado, su posterior reconocimiento es al final del ejercicio aplica deterioro.

Las bajas suscitadas en el periodo se han dado por las siguientes causas:

- Equipo de computación: por deterioro absoluto del equipo obsoleto, se dieron de baja con acta de junta respectiva a precio de costo ya que estaban depreciadas en su totalidad.
- Vehículos: Fueron vendidos con la respectiva factura, los valores a considerarse fueron los del precio de costo menos el valor de la depreciación, además se consideró el valor residual correspondiente para la venta de lo cual se obtuvo una utilidad por la venta de USD \$26.003

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

Los movimientos de cuentas por pagar, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Proveedores Locales	111.120	88.759
Maquinaria y Vehículos porción corriente	71.380	83.071
Provisiones por Pagar	8.102	0
Casa Baca	12.416	35.030
Intereses por Pagar	<u>76.497</u>	<u>29.447</u>
Total	<u>279.515</u>	<u>236.307</u>

Se registra las deudas por compras que realiza la empresa para el normal funcionamiento su reconocimiento es al costo, no aplica SECCIÓN 11, Instrumentos financieros básicos.

NOTA 11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los movimientos de obligaciones con instituciones financieras, fueron como sigue

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Banco Pichincha (b)	8.570	0
Banco Produbanco (a)	135.596	58.460
Tarjetas de Crédito	12.562	12.619
Sobregiros Ocasionales	<u>0</u>	<u>15.099</u>
Total	<u>156.728</u>	<u>86.178</u>

(a) Corresponde a dos préstamos bancarios del Banco Produbanco otorgado el 17 de diciembre del 2014 por un valor de USD\$ 39.000,00 a una tasa de 9,76%, con vencimiento 24 de diciembre del 2017 y el otro otorgado el 27 de junio del 2013 por un valor de USD\$. 213.000,00 a una tasa de 9.76% con vencimiento 11 de junio del 2018 y otro otorgado por un valor de USD\$.550.000 el 18 de octubre de 2016 a una tasa de 9.76% con vencimiento al 18 de octubre de 2022.

(b) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Pichincha por el valor de \$ 20.000,00 el 23 de mayo de 2016 a una tasa del 9.76% con vencimiento el 18 de abril de 2017.

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los movimientos de otras cuentas por pagar, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Retenciones de Terceros (a)	18.131	19.540
Anticipo de Clientes	<u>640</u>	<u>25.988</u>
Total	<u>18.771</u>	<u>45.528</u>

(a) Retenciones de Terceros se refiere a pagos de proveedores por préstamos otorgados a los empleados.

NOTA 13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Los movimientos de otras obligaciones financieras, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Obligaciones con el IESS	34.477	32.091
Obligaciones con el SRI	<u>39.787</u>	<u>40.904</u>
Total	<u>76.264</u>	<u>72.995</u>

Son valores que por obligación legal la empresa debe provisionar para el pago del IESS; así como valores retenidos a clientes por IVA e Impuesto a la Renta que serán cancelados al SRI.

Los movimientos de las cuentas que dan origen a las obligaciones con el SRI han sido de la siguiente manera:

CUENTAS	SALDO 31-12-		SALDO 31-12-	
	2015	DEBITO	CREDITO	2016
Impuesto al Valor Agregado	-2.596	35.923	-35.815	2.488
Retenciones en la Fuente	-2.820	24.487	-26.036	4.369
Impuesto a la Renta por Pagar	-35.488	35.488	-32.930	32.930
	-40.904	95.898	-94.781	39.787

NOTA 14.- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

Los movimientos de cuentas por pagar empleados, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF	
	AL 31/12/16	AL 31/12/15
Comisiones por pagar	15.060	10.352
Décimo tercer sueldo	8.735	9.448
Décimo cuarto sueldo	23.743	16.160
Cuentas por pagar ex empleados	2.549	4.715
Juzgado de la niñez y adolescencia	958	781
Vacaciones	15.443	23.780
Otros por Pagar	10	0
Participación trabajadores	<u>73.792</u>	<u>68.838</u>
Total	<u>140.290</u>	<u>134.074</u>

Los movimientos de los décimos tercero y cuarto del año 2016 como sigue:

CUENTAS	SALDO 31-12-		SALDO 31-12-	
	2015	DEBITO	CREDITO	2016
Décimo Tercer Sueldo	-9.448	90.670	-89.957	-8.735
Décimo Cuarto Sueldo	-16.160	40.233	-47.816	-23.743

Las cuentas son de origen acreedora, se acredita con la provisión mensual de la obligación para con nuestros colaboradores cada mes y se acredita con los pagos realizados ya sea de forma mensual o anual en las fechas correspondientes de pago según lo exige la ley.

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

El movimiento de Cuentas por pagar socios, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Silvia Hidalgo	<u>100.127</u>	<u>60.988</u>
Total	<u>100.127</u>	<u>60.988</u>

Corresponde al valor recibido de la socia como préstamo a corto plazo, de acuerdo a la emisión de Acta de Accionistas del 4 de enero del 2015 en la cual aprueban los socios que los préstamos realizados por los propietarios de la empresa no generan interés de financiamiento y que serán pagados por la empresa en cuotas de acuerdo a la situación financiera de la empresa, además registrado con el interés (implícito) correspondiente por financiamiento según la norma lo exige.

NOTA 16 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

Los movimientos de otras obligaciones financieras a largo plazo, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Banco Produbanco	<u>(a)493.003</u>	<u>(a)88.648</u>
Total	<u>493.003</u>	<u>88.648</u>

(a) Ver nota 11

NOTA 17.- CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Los movimientos cuentas por pagar largo plazo, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Maquinarias y Vehículos S.A.	18.737	90.117
Casabaca porción no corriente	<u>0</u>	<u>12.415</u>
Total	<u>18.737</u>	<u>102.532</u>

Corresponde a la porción de largo plazo del crédito por adquisición de vehículos otorgado en años anteriores quedando solo la porción a largo plazo para el año 2017.

El crédito de Maquinarias y Vehículos que mantiene saldo fue otorgado en el año 2015 por la compra de dos vehículos por el monto de \$149.366a una tasa de interés del 12%

a 36 años plazo.

NOTA 18.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS LARGO PLAZO

Los movimientos de cuentas por pagar socios largo plazo, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Silvia Hidalgo	56.974	176.974
Edwin Cazco	<u>155.807</u>	<u>155.807</u>
Total	<u>212.781</u>	<u>332.781</u>

Corresponde a valores recibidos de los socios como préstamos a largo plazo, de acuerdo a la emisión de Acta de Accionistas del 4 de enero del 2015 en la cual aprueban los socios que los préstamos realizados por los propietarios de la empresa.

NOTA 19.- PROVISIONES BENEFICIOS EMPLEADOS

Los movimientos de provisiones beneficios empleados, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Jubilación patronal	136.318	121.762
Desahucio	<u>55.674</u>	<u>49.916</u>
Total provisiones beneficios empleados	<u>191.992</u>	<u>171.678</u>

Corresponde a la obligación patronal de provisión de valores para pagos futuros a trabajadores de acuerdo al Estudio Actuarial.

El movimiento de las cuentas: Jubilación y Patronal es como sigue:

CUENTAS	SALDO 31-12- 2015	DEBITO	CREDITO	SALDO 31-12- 2016
Jubilación Patronal	-121.762	0	-14.556	-136.318
Desahucio	-49.916	0	-5.758	-55.674
	<u>-171.678</u>	<u>0</u>	<u>-20.314</u>	<u>-191.992</u>

Las cuentas son de origen acreedoras y se acreditan con el cálculo realizado por el estudio actuarial correspondiente al año 2016 dando origen al saldo correspondiente.

NOTA 20.- PASIVOS DIFERIDOS

Los movimientos de pasivos diferidos, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Pasivo por Impuesto Diferido	<u>85.590</u>	<u>88.396</u>
Total	<u>85.590</u>	<u>88.396</u>

Este valor se origina por la reclasificación de la cuenta de Revalorización de vehículos por introducción de las NIIF, se calcula el Impuesto diferido por el mismo movimiento.

NOTA 21.- PATRIMONIO

Los movimientos de patrimonio, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Capital suscrito		
Edwin Cazco B.	512.133	292.860
Silvia Hidalgo G.	<u>56.903</u>	<u>32.540</u>
	569.036	325.400
Futuras capitalizaciones		
Edwin Cazco B.	0	72.000
Silvia Hidalgo G.	<u>0</u>	<u>171.636</u>
	0	243.636
Reservas		
Reserva legal	30.739	30.739
Reserva Revalorización prop. plant. y Equipos	322.344	322.344
Reserva por valuación	10.835	8.028
Ganancias Acumuladas	587.278	332.688
Utilidad neta del periodo	385.226	354.590
Total patrimonio	<u>1.905.458</u>	<u>1.617.425</u>

El Patrimonio de la Compañía, constituye el Capital Social pagado, Reserva Legal; Resultados Acumulados de la cuentas por aplicación de las NIIF y utilidad del presente ejercicio económico es de USD\$.385.226.

El capital social tuvo un incremento para el año 2016 con los saldos de las cuentas de aporte para futuras capitalizaciones del año 2015, El mismo se resolvió por la Junta de Socios en el acta de junta del 30 de marzo de 2016 con el ejercicio económico del mismo año y fue legalizado el 20 de diciembre de 2016 ante el Registro Mercantil.

NOTA 22.- INGRESOS OPERACIONALES – VENTAS

Los movimientos de ingresos operacionales, fueron como sigue

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
INGRESOS		
Servicio de Transporte de Carga 0%	3.760.329	3.740.963
Servicio de Transporte de Carga 12%	125.801	121.528
Descuentos en ventas	<u>(51.441)</u>	<u>(79.157)</u>
	3.834.689	3.783.334
OTROS INGRESOS		
Utilidad en venta activos fijos	26.004	159.379
Ingreso por Intereses	23.294	11.776
Otros Ingresos	<u>25.168</u>	<u>819</u>
	<u>74.466</u>	<u>171.974</u>
Total	3.909.155	3.955.308

Los ingresos de la empresa en un 98% corresponden a servicio de transporte de carga. Con respecto al año 2015 las ventas han incrementado en un 2% en el año 2016.

NOTA 23.- GASTOS DE PERSONAL

Los movimientos de gastos de personal, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Sueldos	775.673	806.997
Horas extras	223.788	227.439
Comisiones	145.922	147.346
Otros ingresos empleados	3.255	6.774
Décimo tercer sueldo	90.443	93.465
Décimo cuarto sueldo	47.986	43.422
Vacaciones	18.850	21.777
Fondos de reserva	84.005	90.382
Aporte patronal	148.564	152.381
Jubilación patronal	14.556	12.311
Desahucio	5.758	2.656
Refrigerios	22.050	26.637
Otros beneficios empleados	18.156	21.093
Indemnización personal	<u>12.549</u>	<u>26.613</u>
Total	<u>1.611.555</u>	<u>1.679.293</u>

NOTA 24.- GASTOS DE OPERACIÓN

Los movimientos de gastos de operación, fueron como sigue:

CUENTAS	SALDOS NIIF	SALDOS NIIF
	AL 31/12/16	AL 31/12/15
Mantenimiento y reparación		
vehículos	165.260	180.813
Combustible	203.500	191.639
Llantas	25.228	24.838
Transporte, fletes	400.001	394.521
Seguro vehículos	43.135	56.431
Revisión vehicular y		
matriculas	22.134	34.322
Movilización, peajes y		
parquead.	38.589	39.751
Estibaje	21.142	19.878
Mercadería dañada	25.877	11.569
Permiso de Operaciones	1.670	0
Seguridad industrial	913	1.157
Flete comercio exterior	<u>9.274</u>	<u>8.712</u>
Total	<u>956.723</u>	<u>963.631</u>

NOTA 25.- GASTOS GENERALES

Los movimientos de gastos generales, fueron como sigue

CUENTAS	SALDOS NIIF	SALDOS NIIF
	AL 31/12/16	AL 31/12/15
Honorarios a profesionales	27.397	29.783
Arrendamiento de inmuebles	26.769	26.296
Servicios básicos	59.552	64.583
Promoción y publicidad	11.872	7.348
Comunicaciones	12.931	12.746
Seguridad privada	33.792	25.736
Servicios tributarios y legales	5.903	823
Impuestos y contribuciones	18.967	18.323
Gastos de gestión, atenc. social.	2.844	1.310
Gastos de viaje	10.832	12.193
Seguro instalaciones y oficina	7.706	4.242
Mantenimiento oficinas	53.166	93.186
Mantenimiento equipos	38.557	42.493
Servicios de imprenta	16.241	23.605
Suministros y materiales	6.803	7.236
Útiles de aseo	4.652	3.561
Uniformes	8.705	15.769
Agasajos	10.903	9.843
Capacitación	1.581	350

Seguro de personal	436	2.750
Deprec. prop. plantas&equip.	205.629	238.077
Gastos no deducibles	11.916	11.957
Otros bienes	1.443	10.577
Otros servicios	8.341	6.038
Gastos varios	2.825	1.139
Multas e intereses	2.874	980
Gasto cuentas incobrables	15.271	7.521
Gasto ImptoRta NIIF	120	106
IVA que se carga al gasto	<u>99.013</u>	<u>105.941</u>
Total	<u>707.041</u>	<u>784.512</u>

NOTA 26.- OTROS INGRESOS/GASTOS

Los movimientos de Otros Ingresos y gastos:

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Intereses bancarios instituciones no financieras	110.969	38.974
Gastos bancarios	5.781	7.161
Intereses bancarios instituciones financieras	24.872	22.821
Impuesto a la Salida de divisas	<u>265</u>	<u>0</u>
Total	<u>141.887</u>	<u>68.956</u>

En la cuenta de intereses bancarios de instituciones no financieras se registra el gasto de los intereses generados por los préstamos otorgados por los socios de la empresa en forma anual al 31 de diciembre del 2016, con una tasa nominal de 9,76% a cinco años plazo con pagos mensuales.

NOTA 27.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

CUENTAS	SALDOS NIIF AL 31/12/16	SALDOS NIIF AL 31/12/15
Utilidad antes Part. Trab.elmptoRta.	491.949	458.916
(-) 15% Participación trabajadores	<u>73.792</u>	<u>68.838</u>
Utilidad antes impuesto renta	418.157	390.078
(-) 22% Impuesto a la renta	<u>32.930</u>	<u>35.488</u>
Utilidad neta	<u>385.226</u>	<u>354.590</u>

NOTA 28.- RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad anual, para constituir esta reserva, hasta que represente por lo menos el 20% del Capital pagado. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas contingentes o aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2016 correspondió al saldo de USD\$30.739.

NOTA 29.- UTILIDAD DEL EJERCICIO

La utilidad contable de TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA. Fue de USD\$491.949 antes de impuesto a la Renta y participación trabajadoras; y la utilidad líquida luego de impuesto a la Renta y participación trabajadores USD\$ 385.226

NOTA 30.- CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación Reformado, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones como agente de retención los mismos que en detalle se presentarán en el Informe de Cumplimiento Tributario que será tramitado al Servicio de Rentas Internas por la Auditoría Externa.

Los sujetos pasivos de obligaciones tributarias sometidos a auditoría externa son responsables del contenido de la información sobre la cual los auditores externos expresen su opinión de auditoría; de igual forma, son responsables de la preparación de los anexos del Informe de Cumplimiento Tributario.

NOTA 31.- NORMAS SOBRE PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Mediante Resolución No. 04.Q.I.J.001, publicada en el R.O. 289, de 10 de marzo de 2004, la Superintendencia de Compañías, modificó los reglamentos para informes anuales de las Juntas Generales y requisitos mínimos de los informes de auditoría externa.

Este documento tiene por objeto dar a conocer cuál es la protección legal de los derechos de autor en el Ecuador y determinar el estado de cumplimiento de las normas que deban hacer los representantes legales de cada compañía al momento de presentar su informe anual de Gestión. La Ley de Propiedad Intelectual vigente desde el 19 de mayo de 1998, constituye la normativa interna que protege tales derechos.

Según el criterio de TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA., se encuentra inmersa en esta Ley sobre: Derechos de Autor y Derechos Conexos; Propiedad industrial y Obtenciones Vegetales.

NOTA 32.- ADMINISTRACION DE RIESGOS

Las Compañías adoptaron la Norma Internacional de Información Financiera N° 7 (NIIF7). "Instrumentos Financieros Revelaciones", la cual es efectiva para los períodos financieros que iniciaron el 1° de enero de 2007. Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos

financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y como maneja tales riesgos.

La Gerencia General es encargada del monitoreo recurrente de los factores de riesgo más relevantes para la empresa, sustentada en una metodología de evaluaciones continua. **TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA.** Administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su riesgo frente a variaciones de inflación.

Riesgo de Mercado

El Riesgo de Mercado está asociado a la variación de la demanda en el sector, variación de precios, variación de costos, variación en temas regulatorios, variación de condiciones naturales.

La demanda ha tenido una recuperación poco satisfactoria tras la crisis mundial. Las Compañías utilizan como estrategia de mercado el revisar y fijar los precios mensualmente. Los precios varían acorde a la disponibilidad de los patrocinios, aforo y aceptación del público, capacidad adquisitiva de las personas, etc. Estas variaciones afectan a la Compañía, que es quien los asume y que se ven reflejados en el costo de ventas.

Riesgo Tipo de cambio

El Riesgo de Tipo de cambio se produce como la consecuencia de la volatilidad de las divisas que opera la compañía. **TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA.**, maneja sus operaciones y registros contables en la moneda de curso legal en el Ecuador el dólar americano, por lo que la totalidad de sus operaciones de ingresos, costos y gastos, activos y pasivos están denominadas en dólares.

La Compañía al momento no efectúa operaciones en moneda distintas al dólar americano, y de acuerdo a la estrategia global no se tiene planificado operaciones en moneda extranjero, por lo que se puede calificar como bajo el riesgo en Tipo de cambio.

Los eventos o efectos de Riesgo Financiero se refieren a situaciones en las cuales se está expuesto a condiciones de incertidumbre.

Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene de 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. Según el Banco Central del Ecuador, la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

Año 2016	1,12%
Año 2015	3.38%
Año 2014	3.67%
Año 2013	2.70%
Año 2012	4.16%

Riesgo de Crédito

La Compañía efectúa la mayor parte de sus ventas a clientes recurrentes cuya probabilidad de no pago es relativamente baja, en lo que se refiere a ventas a clientes independientes la Compañía toma las medidas necesarias para asegurar su cobranza tales como pagos adelantados entre otros.

Riesgo de Liquidez o Financiamiento.

El riesgo de liquidez de la Compañía es mitigado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, a través de la optimización del manejo del efectivo y equivalentes con el fin de cumplir con los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

NOTA 33.- CONTINGENCIAS

Revisión de Autoridades Tributarias y de Control

De la Superintendencia de Compañías del Ecuador

No se han aplicado sanciones a **TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015.

De otras Autoridades Administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a **TRANSPORTE DIRECTO DE CARGA TRANSDYR CIA. LTDA.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de Diciembre de 2016 y 2015.

Prestaciones Legales Laborales

Existe un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de las Compañías, según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa, por muerte o pensión de los empleados equivalente al 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguridad Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

NOTA 34.- OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó el Suplemento del Registro Oficial N° 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La empresa tiene operaciones con relacionadas, el monto no aplica el informe ni anexo de precios de transferencia.

NOTA 35. HECHOS OCURRIDO DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 36. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 31 de marzo del 2017.
