Informe de los Auditores Independientes

"ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A."

Diciembre 31 de 2015

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2015

INDICE

1. Abreviaturas utilizadas	*3*
2. Opinión de los Auditores Independientes	*4*
3. Estado de Situación Financiera	*6*
4. Estado de Resultados Integrales	*8*
5. Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	*9*
6. Estado de Flujos de Efectivo	*10*
7. Políticas Contables y Notas Explicativas	*12*

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2015

Abreviaturas utilizada

USD	*Dólares de los Estados Unidos de América*
NIC	*Normas Internacionales de Contabilidad*
NIIF	*Normas Internacionales de Información Financiera*
NEC	*Normas Ecuatorianas de Contabilidad*
NIAAS	*Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento*
Compañía:	*ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.*

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:
ALBORADA COMPAÑIA DE TRANSPORTES S.A.

1. Dictamen sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía ALBORADA COMPAÑIA DE TRANSPORTES S.A., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales por Función, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las Políticas Contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando Políticas Contables apropiadas y haciendo Estimaciones Contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

4. Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la

preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la compañía ALBORADA COMPAÑIA DE TRANSPORTES S.A., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía ALBORADA COMPAÑIA DE TRANSPORTES S.A. Una auditoria también incluye, evaluar lo apropiado de las Políticas Contables usadas y la razonabilidad de las Estimaciones Contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los Estados Financieros.

Creemos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

5. *Opinión:*

Para expresar nuestra opinión se debe poner en consideración, los siguientes aspectos que son puntos de excepción:

a. *No podemos emitir una opinión sobre el crédito tributario ya que afectaría directamente a los resultados operacionales, y por ende al patrimonio de los accionistas es el valor de $ 300.000 aproximadamente, producidos por Anticipos de Impuesto a la Renta, Crédito Tributario de Años Anteriores, Retenciones del Ejercicio Corriente y 12% del IVA en Compras, que en nuestra opinión no son susceptibles de reclamos por pago en exceso o por pago indebido según el Art. 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno.*

b. *A la presente fecha no se ha declarado el ICT Anexos del informe de cumplimiento tributario a presentarse en el mes de julio del 2016.*

c. *Este informe debe leerse conjuntamente con la carta a la Gerencia de control interno.*

6. *Excepto por lo expuesto en el punto 5 y su respectivo literal, en nuestra opinión, los Estados Financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la Situación Financiera de ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., al 31 de Diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio Neto y los Flujos de Efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.*

7. *Informe sobre otros requisitos legales y reguladores*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 se emitirá por separado, cuando el cliente nos entregue los anexos debidamente firmados.

Quito DM, 08 de diciembre de 2016

Lic. Nelson Aguirre
Socio
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2014	2015
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	6	7.204	14.162
Inversiones Corrientes	7	12.749	12.749
Activos Financieros			
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes	8	17.239	175.000
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	9	144.497	141.471
Activos por Impuestos Corrientes	10	373.683	388.478
Inventarios	11	113.189	37.688
Otros activos Corrientes	12	40.006	40.306
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		**708.568**	**809.854**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	13	2.475.485	2.194.992
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**2.475.485**	**2.194.992**
TOTAL DEL ACTIVO		**3.184.053**	**3.004.846**
PASIVO			
PASIVOS CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores	14	425.709	263.134
Obligaciones con Instituciones Financieras	15	221.030	94.681
Otras Cuentas y Documentos por Pagar	16	127.715	1.877
Otras Obligaciones Corrientes	17	11.553	26.406
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		**786.006**	**386.099**
Suman y pasan....		786.006	386.099

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2014	2015
Suman y Vienen.....		**786.006**	**386.099**
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por Pagar relacionadas locales	18	2.302.353	2.397.214
Obligaciones con Instituciones Financieras	19	-	100.835
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**2.302.353**	**2.498.049**
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		**2.302.353**	**2.498.049**
TOTAL DEL PASIVO		**3.088.359**	**2.884.148**
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	20	155.250	155.250
Reserva Legal	21	1.060	1.060
Reservas Facultativa y Estatutaria	21	558	558
RESULTADOS ACUMULADOS	22		
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores		-	326
(-) Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores		(61.824)	(37.970)
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Utilidad del Ejercicio	RI	651	1.475
(-) Pérdida del Ejercicio	RI	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		**95.694**	**120.698**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**3.184.054**	**3.004.846**

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	Notas	Diciembre 2014	Diciembre 2015
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ingresos Operacionales	23	2.332.984	2.322.831
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		**2.332.984**	**2.322.831**
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	25	1.128.810	1.288.912
GANANCIA BRUTA		**1.204.174**	**1.033.919**
Otros Ingresos	24	347.849	475.347
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de Administración y Ventas	26	1.216.279	1.198.268
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		**1.216.279**	**1.198.268**
GASTOS FINANCIEROS	27		
Interés, Financieros y de Terceros		334.763	309.524
TOTAL GASTOS FINANCIEROS		**334.763**	**309.524**
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	28	**981**	**1.475**
15% Participación a Trabajadores	28	(147)	(221)
Utilidad Gravable (Pérdida Sujeta a Amortización)		**834**	**1.254**
Total Impuesto Causado	28	(184)	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**651**	**1.254**

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre de 2014 y 2015
(Expresado en Dólares)

EN CIFRAS COMPLETAS US$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	**155.250**	**1.060**	**558**	**326**	**(37.970)**	**1.475**	**120.698**
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	155.250	1.060	558	-	(61.824)	651	95.694
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	**155.250**	**1.060**	**558**	**-**	**(61.824)**	**651**	**95.694**
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	-						-
CORRECCION DE ERRORES:	-						-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	**-**	**-**	**-**	**326**	**23.854**	**824**	**25.004**
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-	-			-
Otros cambios		-	-	326	23.854	(651)	**23.529**
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						1.475	**1.475**

Las notas adjuntas forman parte del conjunto de Estados Financieros

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	2014	2015
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	**212.074**	**(210.628)**
Clases de Cobros por Actividades de Operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	2.454.771	2.165.070
Otros cobros por actividades de operación	309.167	-
Total Clases de Cobros por Actividades de Operación	**2.763.938**	**2.165.070**
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(2.215.075)	(2.402.773)
Pagos a y por cuenta de empleados		(147)
Otros pagos por actividades de operación		(138.417)
Intereses pagados	(336.789)	(309.524)
Impuesto a las ganancias pagado		(184)
Otras entradas (salidas) de efectivo		475.347
Total Clases de Pagos por actividades de operación	**(2.551.864)**	**(2.375.698)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	136.713	-
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(377.559)	(1.640)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	**(240.846)**	**(1.640)**
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo por aumentos de capital		-
Pago de Prestamos	(0)	-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	**(0)**	**219.226**
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	**(28.772)**	**6.958**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	**48.726**	**19.953**
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	**19.953**	**26.911**

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A.

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

Del 1ro de enero al 31 de Diciembre del 2014 y 2015

(Expresado en Dólares)

	2014	2015
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	**981**	**1.475**
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	262.651	282.134
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(38.682)	-
TOTAL AJUSTES	**223.968**	**282.134**
	224.950	**283.608**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	121.787	(157.761)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(213.450)	(12.069)
(Incremento) disminución en inventarios	(12.337)	75.501
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(142.469)	(273.559)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	60.061	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	173.533	(126.348)
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	**(12.876)**	**(494.236)**
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**212.074**	**(210.628)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., (En adelante "La compañía") Está legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de mayo de 2003, ante la Notaría Décimo Sexta, Dr. Gonzalo Román Cachón, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de mayo de 2003, bajo el No. 1673, tomo 134 en la ciudad de Quito - Ecuador.

NATURALEZA Y DENOMINACION: ALBORADA COMPAÑÍA DE TRANSPORTES S.A., Es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana que se rige por las leyes ecuatorianas y por las disposiciones de los estatutos de la escritura de constitución.

OBJETO SOCIAL: La compañía se dedicará a: la prestación del servicio de transporte público de pasajeros en automotores, equipados y acondicionados para tal fin, este servicio se lo podrá realizar con unidades propias, alquiladas, arrendadas, concesionadas y cualquier forma lícita de asociación. Con personas naturales o jurídicas, el servicio podrá ser local, nacional, internacional, y, de turismo en el Distrito Metropolitano del cantón Quito; puede importar vehículos para transporte, abrir servicios de lubricantes y lavadora de vehículos, entre otros.

PLAZO Y DURACION: El plazo de duración para el cual se constituye la compañía es de treinta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 27 de mayo de 2003.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA: Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito, Calle Enrique Garcés N 65-83 y Nicolás Rodríguez, con RUC: 1791887689001

CAPITAL SOCIAL:

El capital social de la compañía es de CIENTO CINCUENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS CINCUENTA DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (USD. 155.250,00), dividido en seis mil doscientos diez (6.210) acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de VEINTE Y CINCO DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA cada una.

Estructura Organizacional y Societaria
La compañía cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia, según su organigrama estructural.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros.

2.1. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades **(NIIF para PYMES)**, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones, y supuestos que afecten la aplicación de políticas contables y estimaciones y supuestos relevantes, son revisados por la Administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente a este proceso contable, los resultados reales pueden definir de los montos estimados por la Administración.

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía y formulados:

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.
- En la Nota N° 3: **"Principios, políticas contables y criterios de valoración"**, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2015.

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014 y al 31 de diciembre del 2015.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2014 y 2015.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la compañía correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la compañía para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso.

Se registran en efectivo: tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista y en equivalentes de efectivo se registran las inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor. Los sobregiros bancarios se clasificarán como recursos ajenos en el pasivo corriente.

3.2. Activos Financieros (Instrumentos Financieros)

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar y por pagar, inversiones, la compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar
Son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto, los cuales serán cobrados a corto plazo. Comprende a las cuentas y documentos por cobrar comerciales (clientes) y otras cuentas y documentos por cobrar.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio sobre la venta de productos es de corto plazo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

Otras cuentas y documentos por cobrar corrientes comprende a: otras cuentas relacionadas y otras no relacionadas.

Provisión por cuentas incobrables
Aplica para aquellos activos financieros que se miden bajo el modelo del costo. El deterioro acumulado del valor, es una cuenta correctora de activo (Cuenta de valuación) que comprende todas las perdidas por deterioro que se hayan generado en las respectivas clases de activos financieros. La pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación del importe que la entidad recibirá por el activo.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los Estados Financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, las pérdidas por deterioro relacionadas a las cuentas incobrables, se registrarán como gastos en el Estado de Resultados Integrales.

El deterioro podría ser causado por el efecto combinado de diversos eventos, tales como:
- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Infracciones de las cláusulas contractuales, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o el principal;
- El prestamista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del prestatario, le otorga concesiones o ventajas que no habría otorgado bajo otras circunstancias;
- Es probable que el prestario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

La compañía no ha registrado la provisión para cuentas incobrables.

3.3. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde principalmente a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa tributaria vigente, que el contribuyente recuperará en el corto plazo, como son: las Retenciones en la fuente efectuada por los clientes (Renta), Crédito Tributario IVA, las cuales se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

3.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en el que se producen.

- **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Edificios	20 años	5%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Máquinas y Equipos	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%

Para fines tributarios, el costo histórico **antes de re expresiones o revaluaciones**, si es deducible de impuesto a la renta a través del gasto por depreciación, utilizando una vida útil apropiada según la técnica contable.

Asimismo, si en la valoración posterior de un elemento de propiedades planta y equipo, se aplica una revaluación (o varias revaluaciones), el efecto incremental no será considerado para fines fiscales. **Solo será deducible la porción del gasto por depreciación proveniente del costo histórico (original).** En caso de que aplicare.

3.5. Deterioro acumulado del valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

PASIVO:

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

3.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

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

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

3.7.Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.8. Cuentas Relacionadas

En Cumplimiento con la Sección 33 "Información a revelar sobre partes relacionadas" en el Estado de Situación Financiera se presentan cuentas por cobrar y por pagar a cuentas relacionadas, se reconocen inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo

3.9.Participación a trabajadores

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. En el período actual presenta una pérdida.

3.10. Impuestos

Impuestos corrientes
El gasto por Impuesto a la Renta del periodo comprende el Impuesto a la Renta por Pagar corriente y el Impuesto Diferido, de conformidad con la normativa tributaria vigente. Las tasas del Impuesto a la Renta por los años 2014 y 2015 son del 22%.

Impuestos Diferidos
Los activos y pasivos por Impuestos Diferidos, serán medidos al monto que se estime recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas para el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha del cierre de cada ejercicio.

Activos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuro, relacionados con las diferencias temporarias deducibles.

Pasivos por Impuestos Diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionados con las diferencias temporarias imponibles.

En cada cierre contable se revisarán los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Las sociedades deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente de conformidad con las reglas establecidas en el Art. 76 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, de no cumplir el declarante con su obligación de determinar el valor del anticipo al presentar su declaración del Impuesto a la Renta, el Servicio de Rentas Internas procederá a notificar al contribuyente con el cálculo del anticipo.

3.11. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la compañía durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

3.13. Estado de Flujos de Efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el Estado de Flujos de Efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la compañía, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- **Actividades de Inversión**: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.

- **Actividades de Financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de Efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; caja, bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.14. Principio de negocio en marcha

Los Estados Financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

4.2. Riesgos propios y específicos:

a. **Riesgos de tipo de cambios**
La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

4.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de interés

La compañía se ve expuesta a un riesgo normal, debido a que las operaciones financieras han sido realizadas a una tasa de interés variable, lo cual expone a la compañía de posibles pérdidas por variaciones en la tasa de interés, sin embargo, debe anotarse que las tasas de interés no han variado significativamente en el tiempo.

b. 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.

4.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados 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.

5. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión del informe de auditoría, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos, a excepción de las observaciones en la opinión de auditoria por el ejercicio 2015.

NOTAS

ACTIVOS CORRIENTES

6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	153	200
Valores a depositar	6.544	13.962
Cheques devueltos	507	
Subtotal Caja	**7.204**	**14.162**
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**7.204**	**14.162**

7 INVERSIONES CORRIENTES dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inversiones Conctra	12.749	12.749
TOTAL INVERSIONES CORRIENTES	**12.749**	**12.749**

8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados		
Locales	17.239	175.000
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	**17.239**	**175.000**

9 OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados		
Locales	97.060	91.121
Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados		
Locales	47.437	50.351
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	**144.497**	**141.471**

10 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (IVA)	219.445,73	218.277,71
Crédito Tributario a favor del Sujeto Pasivo (RENTA)	154.237,22	170.199,92
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	**373.683**	**388.478**

11 **INVENTARIOS** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario Repuestos Herramientas y Accesorios	113.189	37.688
TOTAL INVENTARIOS	**113.189**	**37.688**

12 **OTROS ACTIVOS CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otros Activos Corrientes	40.006	40.306
TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	**40.006**	**40.306**

ACTIVOS NO CORRIENTES

13 **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Terrenos	310.619	-	310.619
Inmuebles(Excepto Terrenos)	99.634	-	99.634
Muebles y Enseres	11.412	-	11.412
Máquinas y Equipos e Instalaciones	72.605	1.640	74.245
Equipo de Computación Y Software	11.564	-	11.564
Vehículos , Equipos de Transportes y Caminero	3.794.222	-	3.794.222
Total Costo Propiedad, Planta y Equipo	**4.300.055**	**1.640**	**4.301.695**
(-) Depreciación acumulada Propiedades, P Y E	(1.824.570)	(282.134)	(2.106.704)
Total Depreciación Acumulada	**(1.824.570)**	**(282.134)**	**(2.106.704)**
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	**2.475.485**	**(280.494)**	**2.194.992**

PASIVOS CORRIENTES

14 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
NO RELACIONADOS		
Locales	425.709	263.134
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	**425.709**	**263.134**

15 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-CORRIENTES LOCALES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Transporsel	12.000	-
Banco Pichincha Ptmo. 73668100	3.696	-
Banco Pichincha Ptmo. 80021900	6.154	-
Banco Pichincha Ptmo. 105578300	3.753	-
Tarjeta de Crédito Visa	14.452	-
Aporte por pagar	4.079	-
Préstamo Pichincha No. 1964652	3.258	-
Préstamo Pichincha No. 160985000	35.891	-
Préstamo Pichincha No. 0205525200	110.131	-
Préstamo Pichincha No. 0217239900	27.614	-
Cheques por efectivizar pichincha		36.489
Cheques por efectivizar produbanco		58.193
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	**221.029**	**94.681**

16 **OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
RELACIONADOS		
Locales	-	-
NO RELACIONADOS		
Locales	127.715	1.877
TOTAL OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	**127.715**	**1.877**

17 **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Impuesto a la Renta por pagar del Ejercicio	184	26.406
Participación a Trabajadores por pagar del Ejercicio	147	0
Obligaciones con el IESS	7.788	0
Otros Pasivos por Beneficios a Empleados	3.434	0
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	**11.553**	**26.406**

PASIVOS NO CORRIENTES

18 **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
RELACIONADOS		
Cuentas por pagar accionistas	2.301.148,00	2.396.009,04
Locales	1.205	1.205
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	**2.302.353**	**2.397.214**

19 **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS-NO-CORRIENTES** dic-14 dic-15

LOCALES

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Banco Pichincha	-	100.835,24
Banco del Pacifico		
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	-	**100.835,24**

PATRIMONIO

20 **CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO** dic-14 dic-15

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, según la escritura pública

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Capital Suscrito o asignado		
Capital pagado	155.250	155.250
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	**155.250**	**155.250**

21 **RESERVAS** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	1.060	1.060
Reserva Facultativa y Estatutaria	558	558
TOTAL RESERVAS	**1.618**	**1.618**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiadao como Reserva Legal, hasta que se alcance como mínimo el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañía no ha contabilizado la reserva legal.

22 **RESULTADOS ACUMULADOS** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	-	326
(-) Pérdidas Acumuladas ejercicios anteriores	(61.824)	(37.970)
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	**(61.824)**	**(37.644)**

RI **RESULTADOS DEL EJERCICIO** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Utilidad del Ejercicio	651	1.475
(-) Pérdida del Ejercicio	-	-
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	**651**	**1.475**

CUENTAS DE RESULTADOS

23 **INGRESOS OPERACIONALES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas netas locales con tarifa 0% de IVA o exento de IVA	2.332.984	2.322.831
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**2.332.984**	**2.322.831**

24 **INGRESOS NO OPERACIONALES** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	347.849	475.347
TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	**347.849**	**475.347**

25 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	100.852	113.189
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	1.141.147	1.213.411
(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(113.189)	(37.688)
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	**1.128.810**	**1.288.912**

26 **GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	115.824	223.482
Beneficios sociales e indemnizaciones y otras que no gravan al IESS	45.125	82.293
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	51.248	32.884
Honorarios, profesionales y dietas	136.281	23.005
Mantenimiento y reparaciones	7.807	1.788
Combustibles y Lubricantes	1.557	-
Transporte	484.691	455.042
Comisiones Locales	-	704
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	3.258	1.213
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	-	590
Impuestos contribuciones y Otros	31.240	21.017
Depreciación Propiedad Planta y Equipo NO Acelerada	262.651	282.134
Servicios Públicos-Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	8.567	14.984
Pagos por Otros servicios	2.426	-
Pagos por Otros Bienes	65.608	59.133
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN	**1.216.279**	**1.198.268**

27 **INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS** dic-14 dic-15

Un resumen de ésta cuenta es como sigue:

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Intereses Locales	334.763	309.524
TOTAL INTERESES FINANCIEROS Y TERCEROS	**334.763**	**309.524**