

REPORTE FINANCIERO 2016
TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A.

INDICE

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS:	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
Activos corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo	11.049,23	34.808,18
Cuentas por cobrar comerciales	—	500,00
Otras cuentas por cobrar	2.228,81	2.461,56
Total activos corrientes	33.939,64	37.769,74
Activos no corrientes		
Propiedades, planta y equipo	0,00	0,00
Total activos no corrientes	0,00	0,00
Total activos	33.939,64	37.769,74

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



Graciela Tandazo Toral
Contadora General

TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre	
	2016	2015
PASIVOS		
Pasivos corrientes		
Proveedores	21.940,10	21.035,08
Otras cuentas por pagar	-----	5.244,00
Total pasivos corrientes	21.940,10	26.279,90
Total pasivos	21.940,10	26.279,90
PATRIMONIO		
Capital social	1.600,00	1.600,00
Utilidades acumulados	9.890,66	4.163,24
Resultado año 2016	508,88	5.727,42
Total patrimonio	11.999,54	11.490,66
Total pasivos y patrimonio	33.939,64	37.769,74

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



Graciela Tandazo Toral
Contadora General

TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre

	2016	2015
Servicios de transporte	222.881,27	368.987,72
Transporte	222.112,01	361.644,87
Utilidad bruta	769,26	7.342,85
Gastos administrativos y de venta:		
Pagos por otros servicios	260,38	0,00
Utilidad operacional	508,88	7.342,85
15% participación trabajadores	0,00	0,00
Utilidad antes del impuesto a la renta	508,88	7.342,85
IMPUESTO A LA RENTA	111,95	1.835,71
UTILIDAD NETA INTEGRAL TOTAL	396,93	5.507,14

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



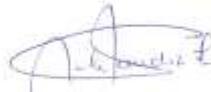
Graciela Tandazo Toral
Contadora General

TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Ganancias Acum.	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.600,00	11.726,37	13.326,37
Impuesto a la renta atribuible al 2015		1.835,71	
Resultado del año	1.600,00	9.890,66	11.490,66
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1.600,00	508,88	
Impuesto a la renta atribuible al 2016		111,95	
Resultado del año	1.600,00	10.287,59	11.887,59



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



Graciela Tandazo Toral
Contadora General

TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2016	2015
Recibido de clientes	222.881,27	368.487,72
Pagado a proveedores y empleados	222.112,01	335.365,79
Intereses recibidos		
Intereses pagados		
Impuesto a la renta	111,95	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	657,31	33.121,93
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-23.758,25	31.422,79
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	34.808,18	3.385,39
Efectivo y sus equivalentes al final del año	11.049,23	34.808,18



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



Graciela Tandazo Toral
Contadora General

TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A., fue constituida en Ecuador mediante escritura pública el del 4 de enero del 2010, con patrimonio y personalidad jurídica propia con duración de cuarenta años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato de constitución en el Registro Mercantil. Mediante resolución #SC.DIC.A.10.00211 del 2 de junio del 2010, la Intendencia de Compañías de Ambato aprobó la constitución de la compañía e inició sus actividades el 29 de junio del 2010.

Su domicilio principal es en el cantón de Chillanes, provincia de Bolívar y por resolución de la Junta General podrá establecer agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional y en el exterior previo el cumplimiento de las solemnidades legales.

En el objeto social de la compañía se dedicara exclusivamente al transporte terrestre de carga pesada a nivel nacional sujetándose a lo dispuesto de la Ley Organiza de Transporte Terrestre y Seguridad Vial, sus reglamentos y las disposiciones que emiten los organismos competentes en esta materia. Para cumplir con su objeto social de la compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley relacionada con su objeto social.

1.2 Estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros se han preparado básicamente con el juicio de la Administración que ejerce en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

(a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

(b) Otros pasivos financieros y otros pasivos no corrientes

Representados en el estado de situación financiera por proveedores y otras cuentas por pagar y cuentas por pagar a compañías relacionadas.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes por los servicios de carga pesada en el curso normal de los negocios. Son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos en impuestos al estado, que se liquidan en el corto plazo.

(b) Otros pasivos financieros: En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2016 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales ya que gozan de buena calidad de cobro.

La Compañía registra impuesto a la renta corriente causado debido a que registra una utilidad del ejercicio.

2.9 Beneficios a los empleados

Como esta empresa no registra empleados no se realiza ninguna provisión.

2.10 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 se registran provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por el servicio realizados en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

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 efectúa la entrega de los servicios de carga pesada a los clientes, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. 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 condiciones.

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.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A. Dicha Gerencia identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con los departamentos de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos, así como políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de precio, el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de capitalización.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Inventarios

Esta empresa como es de servicio no tiene inventarios

2.6 Propiedades y equipo

La compañía no ha adquirido propiedades y equipo, pero sabemos que los años de vida a aplicar si hubiere este tipo de bienes es el siguiente:

Tipo de bienes	Número de años
Herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3
Vehículos	5
Mejoras de locales	5
Software	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales. Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipo)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros, pero como esa empresa no ha adquirido bienes no entraremos en detalle este tema.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferida El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

(i) Riesgo de tipo de cambio:

La exposición de la Compañía al riesgo de cambio es mínima, debido a que no existen transacciones con entidades del exterior ni se realizan transacciones distintas a la moneda funcional dólares estadounidenses.

(ii) Riesgo de precio:

La principal exposición a la variación de precio en el servicio de transporte de carga pesada se encuentra relacionada con los cambios en los precios competitivos en el mercado local.

(iii) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito al cual está expuesta la Compañía proviene principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, administrado por la Gerencia General. La Compañía posee un grupo específico de clientes, los cuales están sujetos a las políticas, procedimientos y controles establecidos. Los límites de crédito se fijan para todos los clientes con base en una calificación interna y su comportamiento de pago. Las cuentas por cobrar comerciales pendientes de pago son monitoreadas regularmente.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía administra el riesgo de liquidez, siendo su principal fuente los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales, no mantiene líneas de financiamiento no utilizadas y efectivo y equivalentes de efectivo disponibles para cumplir con sus obligaciones de corto y largo plazo.

Basado en el actual desempeño operacional y su posición de liquidez, la Compañía estima que los flujos de efectivo provenientes de las actividades operacionales y el efectivo disponible serán suficientes para financiar el capital de trabajo y los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible.

(d) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con el mercado, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda por el capital total. El capital total se obtiene de la suma de la deuda y el total del patrimonio. A la fecha de transición no existe endeudamiento que evidencie un riesgo de capitalización.

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

5.1 Categorías de instrumentos financieros

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	2016	2015
Activos financieros corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo	11.049,23	34.808,18
Deudores comerciales	20.661,60	500,00
Otras cuentas por cobrar	2.228,81	0,00
Total activos financieros	33.939,64	35.308,18
Pasivos financieros corrientes		
Acreedores comerciales	21.940,10	26.279,08
Otras cuentas por pagar	0,00	0,00
Total pasivos financieros	21.940,10	26.279,08

5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

6. INGRESOS ORDINARIOS**COSTOS DE VENTA Y OPERACIONALES Al 31 de diciembre de**

Composición de saldos	2016	2015
Ventas	222.881,27	368.987,72
Total resultados acumulados	222.881,24	368.987,72

7. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

COSTOS DE VENTA Y OPERACIONALES	2016	2015
Transporte	222.112,01	361.644,87
Total costos	222.112,01	361.644,87

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Gastos administrativos y ventas	260,38	0,00
Otros gastos administrativos y ventas		0,00
Total gastos administrativos	260,38	0,00

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición de saldos		
Bancos locales	11.049,23	34.808,18
Total efectivo y equivalentes de efectivo	11.049,23	34.808,18

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:		
Clientes no relacionados locales	20.661,60	500,00
Total deudores comerciales	20.661,60	500,00

16. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

PROVEEDORES LOCALES

Composición de saldos

Proveedores locales no relacionados

Total acreedores comerciales

2016	2015
21.940,10	6.279,08
<u>21.940,10</u>	<u>6.279,08</u>

19. RESULTADOS ACUMULADOS

Composición de saldos Al 31 de diciembre del

Utilidades acumuladas -distribuíbles

Total resultados acumulados

2016	2015
9.890,66	5.727,42
<u>9.890,66</u>	<u>5.727,42</u>

20. CAPITAL SOCIAL

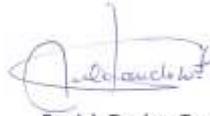
El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 comprende una participación societaria de US \$ 1.600,00 en poder de dos socios.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



Graciela Tandazo Toral
Contadora General