

**REPORTE FINANCIERO 2017
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

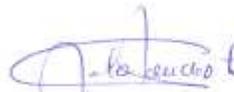
TRANSPORTES VARGAS LOPEZ S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	Al 31 de diciembre	
		2017	2016
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	9	5.250,33	11.049,23
Cuentas por cobrar comerciales	10	10.072,69	20.561,60
Otras cuentas por cobrar	11		2.228,81
Impuestos anticipados	13	1.104,58	2.886,89
Total activos corrientes		16.427,60	33.939,64
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo		0,00	0,00
Total activos no corrientes		0,00	0,00
Total activos		16.427,60	33.939,64

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



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



Graziela Tandazo Toral
Contadora General

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

		Al 31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	2017	2016
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Proveedores	16	5.298,00	21.940,10
Otras cuentas por pagar	17	0,00	0,00
Total pasivos corrientes		5.298,00	21.940,10
Total pasivos		5.298,00	21.940,10
PATRIMONIO			
Capital social	19	1.600,00	1.600,00
Utilidades acumuladas		10.287,59	9.890,66
Resultado perdida del año	20	- 757,99	508,88
Total patrimonio		11.129,60	11.999,54
Total pasivos y patrimonio		16.427,60	33.999,64

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



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



Graciela Tahdazo Toral
Contadora General

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

Al 31 de diciembre

	Nota	2017	2016
Servicio de Transporte	6	110.738,44	222.881,27
Costo Transporte	7	107.320,92	222.112,01
Utilidad bruta		3.417,52	769,26
Gastos administrativos y ventas	7		
Pagos por otros servicios		3.666,13	260,38
Otros gastos		469,94	0,00
Gastos financieros		39,44	0,00
Utilidad operacional	8	-759,99	508,88
15% participación trabajadores		0,00	0,00
Utilidad antes del impuesto a la renta		0,00	508,88
Perdida del año		-759,99	0,00
IMPUESTO A LA RENTA		0,00	111,95
UTILIDAD (PERDIDA) NETA INTEGRAL TOTAL		-759,99	396,93

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



Sr. Luis Vargas Vargas
Representante Legal



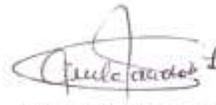
Graciela Tandazo Toral
Contadora General

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

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2017	2016
Recibido de clientes	110.738,44	222.881,27
Pagado a proveedores	107.320,92	222.112,01
Intereses recibidos	0,00	0,00
Intereses pagados	0,00	0,00
Impuesto a la renta	0,00	111,95
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	3.417,52	657,31
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	-6.158,90	-23.758,25
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio del año	11.409,23	34.808,18
Efectivo y sus equivalentes al final del año	5.250,33	11.049,23



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 2016	1.600,00	10.399,54	11.999,54
Impuesto a la renta atribuible al 2016		111,95	
Resultado del año	1.600,00	10.287,59	11.490,66
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.600,00	-757,99	
Impuesto a la renta atribuible al 2017			
Resultado del año	1.600,00	9.529,60	11.129,60



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 2016 Y 2017
(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 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.30.00211 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 Canton Chillanes, provincia de Bolívar y por resolución de la Junta General podrá establecer agencias o sucursales en cualquier lugar del territorio nacional 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 Orgánica 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 con arreglo a NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, han sido emitidos bajo NIIF con la autorización del Gerente General y posteriormente serán puestos a consideración 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 la venta de servicio de transporte terrestre 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: Estas en este ejercicio contable no se han dado.

(b) Otros pasivos financieros: 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) 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, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal y posteriormente se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía 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.

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 por tratar de servicios no tiene inventarios.

2.6 Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a

la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento son registradas en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

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. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

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.

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.

(a) Riesgos de mercado

(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 precios de la venta de repuestos y accesorios automotrices 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 una amplia base 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 efectivas 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 para 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 evidencia un riesgo de capitalización.

La Compañía no registra impuesto a la renta corriente debido a que registra una pérdida del ejercicio.

2.9 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Para el ejercicio 2016 la compañía registró una utilidad contable que permitió realizar la provisión para Participación a Trabajadores.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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 la venta de repuestos y accesorios automotrices en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, 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 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.

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

	Al 31 de diciembre del 2017	
	2017	2016
Activos financieros corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo	5.250,33	11.049,23
Deudores comerciales	10.072,09	20.561,60
Otras cuentas por cobrar		2.228,81
Total activos financieros	<u>15.322,42</u>	<u>33.839,64</u>
Pasivos financieros corrientes		
Acreedores comerciales	5.298,00	21.940,10
Otras cuentas por pagar	0,00	0,00
Total pasivos financieros	<u>5.298,00</u>	<u>21.940,10</u>

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 del 2017

	2017	2016
Composición de saldos:		
Ventas	110.738,44	222.881,27
Total resultados acumulados	<u>110.738,44</u>	<u>222.881,27</u>

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	2017	2016
Transporte	107.320,92	222.112,01
Total costos	<u>107.320,92</u>	<u>222.112,01</u>

7. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Gastos administrativos y ventas	4.175,51	250,38
Otros gastos administrativos y ventas	0,00	0,00
Total gastos administrativos	<u>4.175,51</u>	<u>250,38</u>

8. UTILIDAD / PERDIDA OPERACIONAL

Utilidad / pérdida del ejercicio	-757,99	508,88
Total utilidad operacional	<u>-757,99</u>	<u>508,88</u>

9. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición de saldos		
Bancos locales	5.250,33	11.049,23
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>5.250,33</u>	<u>11.049,23</u>

10. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

Clientes no relacionados locales	10.072,09	20.661,60
Total deudores comerciales	<u>10.072,09</u>	<u>20.661,60</u>

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición de saldos

Otras cuentas por cobrar		2.228,81
Total otras cuentas por cobrar		<u>2.228,81</u>

13. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Composición:

Retenciones en la fuente	1.104,58	2.886,89
	<u>1.104,58</u>	<u>2.886,89</u>

16. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

PROVEEDORES LOCALES

Composición de saldos

Proveedores locales no relacionados	5.298,00	21.940,10
Total acreedores comerciales	<u>5.298,00</u>	<u>21.940,10</u>

17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición de saldos

Otras cuentas por pagar	0,00	0,00
Total otras cuentas por pagar	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

18. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

Composición de saldos

Bancos locales

Banco Pichincha SA

Total obligaciones financieras

19. OBLIGACIONES LABORALES

Composición de saldos

Beneficios legales

Seguridad social

Total obligaciones laborales

	0,00	0,00
	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

20. PATRIMONIO

Capital social

Utilidades acumuladas -distribuíbles

Utilidad del ejercicio

Total Patrimonio

	1.600,00	1.600,00
	10.287,59	9.890,66
	-757,99	396,33
	<u>11.129,60</u>	<u>11.886,99</u>

CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende una participación societaria de US \$ 1.600,00 en poder de dos socios.

RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La Reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades pueden ser distribuidas o destinadas a reservas.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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