

**COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL DE FURGONETAS Y BUSES
SOCIEDAD ANONIMA FURBUSA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

1. DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

Inicia sus actividades el 14 de Abril del año 2005 cuya actividad principal es la actividad de servicio de transporte urbano de pasajeros en autobuses escolares.

La información contenida en los estados financieros (no consolidados) es responsabilidad de la Administración de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de Cumplimiento. - Los estados financieros de **COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL DE FURGONETAS Y BUSES SOCIEDAD ANONIMA FURBUSA**., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES. La Superintendencia de Compañías, es la entidad encargada de su control y vigilancia.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones estuvieron basadas en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de Presentación de los Estados Financieros. - Los estados financieros comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017. El proceso de preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF PYMES, requiere que la administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan a la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

El sistema contable actual que posee la compañía cumple con todos los requisitos de la ley de propiedad intelectual, adquirido de conformidad con el ordenamiento vigente.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- La compañía considera todos los activos financieros líquidos que son disponibilidad inmediata.

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar clientes son contabilizadas por el monto facturado y se presentan netas de la estimación para cuentas de cobro dudoso, la cual representa el monto de pérdidas que probablemente se producirán en la cuentas por cobrar.

La compañía efectúa dicha estimación con base en la antigüedad de los saldos y en los resultados de la evaluación de la cartera de clientes.

Propiedades, Planta y Equipos. - Las Propiedades, Planta y Equipo son registrados al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y perdidas por deterioro, en caso de producirse. Las Propiedades, Planta y Equipo se reconocen como activos probables que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser *determinado de una manera confiable; el costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.*

Gastos pagados por anticipados. - Los gastos pagados por anticipados son cargados a resultados del ejercicio en función del método del devengado.

Determinación de valores razonables. - Las políticas contables de la compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando es aplicable, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Clientes y Otras Cuentas por Cobrar. - Estas cuentas se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

Provisión de Beneficios Sociales. - La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Participación de Trabajadores. - La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2018, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

Impuestos. El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

Impuesto Corriente. - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos y gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles.

Impuesto Diferido. - Es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes, entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados, para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera que aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del reporte.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia 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 0,4% de los activos, 0,2% del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

Ingresos.- Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones.- Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Administración de Riesgo Financiero.- Durante el curso normal de sus operaciones, la compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de Crédito
- b) Riesgo de Liquidez
- c) Riesgo de Mercado
- d) Riesgo Operacional

Ambiente de Administración de Riesgos.- La administración es responsable por establecer y monitorear el ambiente de administración de riesgos, así como también, es responsable del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la compañía.

Riesgo de Crédito.- Es el riesgo de la pérdida financiera que podría enfrentar la compañía si un grupo importante de clientes o las contrapartes en un instrumento financiero no cumplen con las obligaciones pactadas, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y los instrumentos de inversión de la compañía.

Riesgo de Liquidez.- Se refiere al riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, los cuales son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la gerencia para administrar la liquidez es la obtención y disgregación de los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando venzan, ya sea bajo condiciones normales como en caso de demandas judiciales o de negociación necesaria, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

Riesgo de Mercado.- La exposición de la compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en los precios de mercado de la competencia ya sea por productos importados por producción nacional. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

Riesgo Operacional.- Es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos de industrialización y comercialización, el personal, la infraestructura de la compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo.

La administración tiene la responsabilidad básica de desarrollar e implementar los controles direccionados a evaluar y monitorear el riesgo operacional, esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas y procedimientos

establecidos por la compañía para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales aplicables.
- Documentación suficiente de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evolución periódica del riesgo operacional identificado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar tales riesgos.
- Desarrollo de planes de contingencia.

Administración de Capital.- La política de la compañía es mantener un adecuado nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro del negocio en Ecuador. La compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. La junta de accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades que se reinvierte y el nivel de dividendos que se paga a los accionistas.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2018	2017
BANCO INTERNACIONAL	<u>44,997.54</u>	<u>9,987.77</u>
TOTALES	<u><u>44,997.54</u></u>	<u><u>9,987.77</u></u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2018	2017
Cuentas por cobrar	<u>58,118.69</u>	<u>167,522.11</u>
TOTALES	<u><u>58,118.69</u></u>	<u><u>167,522.11</u></u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2018	2017
Muebles y Enseres	2,293.46	1,173.46
Equipos de Computacion	3,291.97	3,291.97
Vehiculos, Equipos de Transporte	15,689.27	126,932.00
(-) Deprec. Acumulada PPE	-15,912.31	-114,534.70
TOTALES	<u><u>5,362.39</u></u>	<u><u>16,862.73</u></u>

6. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2018	2017
Credito Tributario Ret.Fte. Años anteriores	<u>15,975.22</u>	<u>26,475.50</u>
TOTALES	<u><u>15,975.22</u></u>	<u><u>26,475.50</u></u>

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2018	2017
Proveedores Locales	<u>51,157.82</u>	<u>114,534.70</u>
TOTALES	<u><u>51,157.82</u></u>	<u><u>114,534.70</u></u>

8. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2018	2017
Provisiones Corrientes	<u>1,812.85</u>	<u>1,245.83</u>
TOTALES	<u><u>1,812.85</u></u>	<u><u>1,245.83</u></u>

9. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2018	2017
Impuestos por Pagar	<u>1,173.50</u>	<u>547.00</u>
TOTALES	<u><u>1,173.50</u></u>	<u><u>547.00</u></u>

10. SEGURIDAD SOCIAL POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

	2018	2017
Seguridad Social por pagar	<u>2,360.49</u>	<u>667.86</u>
TOTALES	<u><u>2,360.49</u></u>	<u><u>667.86</u></u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018, el capital social asciende a USD\$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias con un valor nominal unitario de USD \$ 1,00 cada una de ellas.

12. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizado en su totalidad.

13. VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por el rubro que se describe a continuación:

	2018	2017
Ventas	<u>783,775.94</u>	<u>499,763.76</u>
TOTALES	<u><u>783,775.94</u></u>	<u><u>499,763.76</u></u>

14. IMPUESTO A LA RENTA

Las declaraciones de impuesto a la renta, retención en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2018 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrían diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y hasta la fecha de emisión de las presentes notas a los estados financieros no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante y significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.


C.P.A. Eliana Jara Mendoza
CONTADORA