

**TRANSPORTE ESCOLAR,  
PERSONAL E INSTITUCIONAL  
CORPOMERCED S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

# TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

| <b><u>ACTIVOS</u></b>                            | <b><u>Notas</u></b> | <b><u>2014</u></b>  | <b><u>2013</u></b>  |
|--------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>CORRIENTES:</b>                               |                     |                     |                     |
| Efectivo y equivalentes de efectivo              | 4                   | 2,157               | 1,789               |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar  | 5                   | 2,185               | 2,676               |
| Otros activos corrientes                         |                     | <u>43</u>           | <u></u>             |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                          |                     | <b><u>4,385</u></b> | <b><u>4,465</u></b> |
| <b>PASIVOS</b>                                   |                     |                     |                     |
| <b>CORRIENTES:</b>                               |                     |                     |                     |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 6                   | 1,543               | 1,607               |
| Participación de trabajadores                    |                     | 4                   | 0                   |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>                          |                     | <b><u>1,547</u></b> | <b><u>1,607</u></b> |
| <b>PATRIMONIO</b>                                |                     |                     |                     |
| Capital                                          | 7                   | 920                 | 920                 |
| Aportes para futura capitalización               | 8                   | 1,220               | 1,220               |
| Resultados acumulados                            |                     | <u>698</u>          | <u>718</u>          |
| <b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>                       |                     | <b><u>2,838</u></b> | <b><u>2,858</u></b> |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>                |                     | <b><u>4,385</u></b> | <b><u>4,465</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

# TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

|                                                                                       | <u>Notas</u> | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| <b>OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES<br/>ORDINARIA</b>                                    |              | 3,675          | 3,265          |
| Gastos de administración                                                              | 9            | <u>(3,648)</u> | <u>(2,987)</u> |
| <b>Utilidad en operación</b>                                                          |              | <u>27</u>      | <u>278</u>     |
| <b>Utilidad antes de participación de<br/>trabajadores e impuesto a las ganancias</b> |              | <u>27</u>      | <u>278</u>     |
| Participación de trabajadores                                                         |              | <u>(4)</u>     | —              |
| <b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>                                    |              | <u>23</u>      | <u>278</u>     |
| Impuesto a las ganancias                                                              |              | <u>(43)</u>    | —              |
| <b>(Pérdida) utilidad del periodo</b>                                                 |              | <u>(20)</u>    | <u>278</u>     |

Ver notas a los estados financieros

# TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

|                              | Capital           | Aportes para<br>futura<br>capitalización | Resultados        | Total               |
|------------------------------|-------------------|------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| <b>ENERO 1 DEL 2013</b>      | <b>920</b>        | <b>1,220</b>                             | <b>440</b>        | <b>2,580</b>        |
| <b>Cambio:</b>               |                   |                                          |                   |                     |
| Utilidad del periodo         |                   |                                          | <u>278</u>        | <u>278</u>          |
| <b>DICIEMBRE 31 DEL 2013</b> | <b><u>920</u></b> | <b><u>1,220</u></b>                      | <b><u>718</u></b> | <b><u>2,858</u></b> |
| <b>Cambio:</b>               |                   |                                          |                   |                     |
| Pérdida del periodo          |                   |                                          | <u>(20)</u>       | <u>(20)</u>         |
| <b>DICIEMBRE 31 DEL 2014</b> | <b><u>920</u></b> | <b><u>1,220</u></b>                      | <b><u>698</u></b> | <b><u>2,838</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

# TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

|                                                                                                           | <u>2014</u>         | <u>2013</u>         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de operación</b>                          |                     |                     |
| Pagos a proveedores, empleados y otros                                                                    | (3,798)             | (2,641)             |
| Otros ingresos, neto                                                                                      | <u>3,675</u>        | <u>3,265</u>        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación</b>    | <u>(123)</u>        | <u>624</u>          |
| <b>Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo en actividades de financiación</b>                       |                     |                     |
| Otras entradas (salidas) de efectivo                                                                      | <u>491</u>          | <u>(305)</u>        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación</b> | <u>491</u>          | <u>(305)</u>        |
| <b>Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo durante el periodo</b>                          | 368                 | 319                 |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>                                          | <u>1,789</u>        | <u>1,470</u>        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>                                           | <u><b>2,157</b></u> | <u><b>1,789</b></u> |

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

**TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL  
CORPOMERCED S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

|                                                                                                                                                                             | <u><b>2014</b></u>  | <u><b>2013</b></u> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Conciliación entre la (pérdida) utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b> |                     |                    |
| <b>(Pérdida) utilidad del periodo</b>                                                                                                                                       | <u><b>(20)</b></u>  | <u><b>278</b></u>  |
| <b>Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:</b>                                                                                                |                     |                    |
| Otros activos                                                                                                                                                               | (43)                |                    |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                                                                                                                            | (64)                | 346                |
| Participación de trabajadores                                                                                                                                               | 4                   |                    |
| <b>Total ajustes</b>                                                                                                                                                        | <u><b>(103)</b></u> | <u><b>346</b></u>  |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>                                                                      | <u><b>(123)</b></u> | <u><b>624</b></u>  |

Ver notas a los estados financieros

# **TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

---

### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A., con RUC 0992402423001 fue constituida mediante escritura pública el 29 de marzo del 2005 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de marzo del 2005, siendo su objetivo principal transporte escolar e institucional para jardines de infantes, escuelas, colegios, etc.

### **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los presentes estados financieros de la Compañía fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

La Administración de TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Entidad.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo** – Representan fondos mantenidos en una cuenta bancarias con un banco local e inversiones (overnight) mantenidos con un banco local medidos a su valor nominal.

**Instrumentos financieros** – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**–La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

**Propiedades y equipos** –Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

**Impuesto a las Ganancias** – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido

aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### **Beneficios a los empleados –**

- **Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
- b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan sobre base devengada y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

- a) **Provisiones de Jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos administrativos (resultados) del año aplicando el método de la unidad de crédito proyectada, valor que se lo reajusta cada año, con el valor de la nueva provisión, establecida en función de característica demográficas y económicas del personal de la empresa, reajustado con las entradas y salidas del personal, edad, tiempo de servicio y sueldo.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias** – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. En relación a los servicios de instalación, el ingreso se reconoce en el periodo en el que se presta el servicio por referencia al grado de realización de la transacción específica. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

**Costos de ventas y gastos** – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

#### 4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, presentan fondos mantenidos en una cuenta bancaria con un banco local.

#### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, representan valores entregados a los accionistas en calidad de préstamos que serán liquidados a corto plazo.

#### 6. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

|                                                       | <u>2014</u>                     | <u>2013</u>         |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                                       | <u>. . . U.S. dólares . . .</u> |                     |
| Otras cuentas por pagar                               | 1,425                           | 1,212               |
| Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)      | 75                              | 210                 |
| Impuesto a la renta corriente                         | 43                              |                     |
| Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado |                                 | 185                 |
| <b>Total</b>                                          | <u><b>1,543</b></u>             | <u><b>1,607</b></u> |

#### 7. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital está constituido por 92 acciones de valor nominal unitario de US\$10 cada una; todas ordinarias y nominativas.

#### 8. APOORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a las aportaciones de los accionistas realizado en efectivo proveniente de años anteriores para el aumento futuro del capital de la Compañía.

#### 9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de administración al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

|                                      | <u>2014</u>                     | <u>2013</u>         |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------|
|                                      | <u>. . . U.S. dólares . . .</u> |                     |
| Beneficios a empleados a corto plazo | 1,959                           | 1,702               |
| Pagos otros bienes y servicios       | 860                             | 724                 |
| Impuestos, contribuciones y otros    | 331                             | 210                 |
| Servicios públicos                   | 258                             | 111                 |
| Arriendos                            | 240                             | 240                 |
| <b>Total</b>                         | <u><b>3,648</b></u>             | <u><b>2,987</b></u> |

## 10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros (30 de marzo del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 30 de marzo del 2014.



KARINA PIEDRA PEÑAFIEL  
REPRESENTANTE LEGAL  
CORPOMERCED S. A.