

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CORRIENTES:			
Banco	4	2,607	2,157
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	<u>1,700</u>	<u>2,228</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>4,307</u>	<u>4,385</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	1,367	1,543
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		<u>22</u>	<u>4</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>1,389</u>	<u>1,547</u>
PATRIMONIO			
Capital	7	920	920
Aporte para futura capitalización	8		1,220
Reservas	8	1,918	
Resultados acumulados	8	<u>80</u>	<u>698</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>2,918</u>	<u>2,838</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>4,307</u>	<u>4,385</u>

Ver notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		20,053	3,675
Gastos de administración	9	(19,932)	(3,649)
Utilidad en operación		<u>121</u>	<u>26</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>121</u>	<u>26</u>
Participación de trabajadores	10	(18)	(4)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>103</u>	<u>22</u>
Impuesto a las ganancias	11	(23)	(43)
Utilidad (pérdida) del periodo		<u>80</u>	<u>(21)</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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	Capital	Aportes para futura capitalización	Reservas	Resultados	Total
ENERO 1 DEL 2014	920	1,220	440	279	2,859
Cambios:					
Pérdida	—	—	—	(21)	(21)
DICIEMBRE 31 DEL 2014	<u>920</u>	<u>1,220</u>	<u>440</u>	<u>258</u>	<u>2,838</u>
Cambios:					
Reclasificación a reserva facultativa		(1,220)	1,478	(258)	
Utilidad del periodo	—	—	—	80	80
DICIEMBRE 31 DEL 2015	<u>920</u>		<u>1,918</u>	<u>80</u>	<u>2,918</u>

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	20,775	4,266
Pagos a proveedores, empleados y otros	(20,425)	(3,798)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>350</u>	<u>468</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>100</u>	<u>(100)</u>
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de financiación	<u>100</u>	<u>(100)</u>
Incremento neto de efectivo durante el periodo	450	368
Efectivo al inicio del periodo	<u>2,157</u>	<u>1,789</u>
Efectivo al final del periodo	<u>2,607</u>	<u>2,157</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre la utilidad (pérdida) del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del periodo	<u>80</u>	<u>(21)</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	428	549
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(176)	(64)
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	18	4
Total ajustes	<u>270</u>	<u>489</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>350</u>	<u>468</u>

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

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 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, en la ciudadela Alborada 7ma. Etapa Mz. 746 Sl. 10 Mapasingue Oeste.

Su objeto principal es 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 son 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.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

En mayo de 2015, el IASB emitió las modificaciones de la NIIF para las PYMES, las cuales serán aplicadas a los periodos anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

Con excepción de las siguientes tres modificaciones, cada una de ellas afecta únicamente a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo unas pocas palabras, en la NIIF para las PYMES:

- Permitir la opción de utilizar el modelo de revaluación de propiedades, planta y equipo en la Sección 17 – Propiedades, Planta y Equipo;
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición para el impuesto a las ganancias diferido de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- Alinear los principales requisitos de reconocimiento y medición de los activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

Efectivo y bancos – Representa el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en 6 cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros – Los activos y pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo es reconocido como parte del activo y pasivo. 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 dentro de las condiciones normales de crédito. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. 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** – Son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados. Posterior a su reconocimiento inicial se registran a su costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

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

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año aplicando la tasa del 22% y se contabiliza con cargo a los resultados del periodo. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). 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. Los activos por impuesto diferidos son contabilizados con crédito a la cuenta de gasto de impuesto de acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no contabiliza activo por impuesto diferido debido a que no presenta diferencias temporarias deducibles e imponibles.

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 de 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 registran en el costo de venta y distribución y gasto de administración correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan en el costo de venta y gasto de administración y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación del servicio de transporte se reconocen cuando se presta el servicio. Los ingresos por servicios se reconocen en el periodo contable en que se prestan los servicios, por referencia al grado de terminación de la transacción específica; si la contraprestación del servicio no se ha realizado a la fecha que se informa se reconoce un pasivo por ingresos diferidos. 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 y los gastos son contabilizados al costo histórico sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan fondos mantenidos en una cuenta bancaria en un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Socios	1,363	2,085
Otras cuentas por cobrar	292	0
Créditos tributarios en impuesto a la renta	45	43
Otras	_____	<u>100</u>
Total	<u>1,700</u>	<u>2,228</u>

(1) 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.S. dólares . . .	
Otras cuentas por pagar	1,239	1,286
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	86	75
Impuesto a la renta corriente, nota 11	23	43
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	<u>23</u>	<u>139</u>
Total	<u>1,367</u>	<u>1,543</u>

7. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social está constituido por 92 acciones de valor nominal unitario de US\$10 cada una; todas ordinarias y nominativas.

8. RESERVAS

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los al 31 de diciembre, es como sigue:

	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados a corto plazo	11,977	
Transporte y movilización	3,669	
Pagos otros bienes y servicios	2,465	1,998
Honorarios profesionales	890	960
Impuestos, contribuciones y otros	573	331
Materiales y suministros GA	258	120
Arriendos	100	240
Total	<u>19,932</u>	<u>3,649</u>

10. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2015 y 2014, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

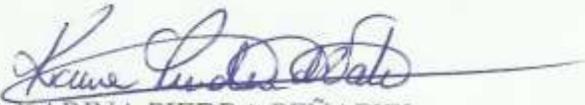
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	<u>103</u>	<u>22</u>
Base tributaria	103	22
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente (Impuesto mínimo)		43
Impuesto a la renta corriente	<u>23</u>	<u>43</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2005 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2013, 2014 y 2015, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de este informe (abril 8 de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Ordinaria y Universal de Socios el 8 de abril de 2016.



KARINA PIEDRA PEÑAFIEL
REPRESENTANTE LEGAL
CORPOMERCED S. A.