

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Banco	4	1,308	1,712
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	5	5,039	3,073
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>6,347</u>	<u>4,785</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>6,347</u>	<u>4,785</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	2,745	1,630
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		—	<u>43</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>2,745</u>	<u>1,673</u>
PATRIMONIO			
Capital	7	920	920
Reservas	8	2,429	2,085
Resultados acumulados		<u>253</u>	<u>107</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>3,602</u>	<u>3,112</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6,347</u>	<u>4,785</u>

Ver notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE RESULTADO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		11,663	13,079
Gastos de administración	9	<u>(11,546)</u>	<u>(12,826)</u>
Utilidad del periodo		<u>117</u>	<u>253</u>

Ver notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
ENERO 1 DE 2017	920	2,085	107	3,112
Cambios:				
Transferencia		343	(106)	237
Utilidad del periodo	—	—	<u>253</u>	<u>253</u>
DICIEMBRE 31 DE 2017	<u>920</u>	<u>2,456</u>	<u>226</u>	<u>3,602</u>
Cambios:				
Transferencia		227	(227)	
Ajuste		(48)		(48)
Utilidad del periodo	—	—	<u>117</u>	<u>117</u>
DICIEMBRE 31 DE 2018	<u>920</u>	<u>2,635</u>	<u>116</u>	<u>3,671</u>

Ver notas a los estados financieros

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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	13,212	11,530
Pagos a proveedores, empleados y otros	(12,773)	(11,621)
Impuesto a la ganancias pagado	—	(137)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>439</u>	<u>(228)</u>
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pagos a partes relacionadas	(984)	(176)
Efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de financiación	<u>(984)</u>	<u>(176)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo durante el periodo	(545)	(404)
Efectivo al inicio del periodo	<u>1,308</u>	<u>1,712</u>
Efectivo al final del periodo	<u>763</u>	<u>1,308</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 EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

(CONTINUACIÓN)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre la utilidad del periodo y los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad del periodo	<u>117</u>	<u>253</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo y equivalentes de efectivo:		
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	1,573	(1,552)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(1,251)	1,114
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	<u> </u>	<u>(43)</u>
Total ajustes	<u>322</u>	<u>(481)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>439</u>	<u>(228)</u>

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTE ESCOLAR, PERSONAL E INSTITUCIONAL CORPOMERCED S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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 11ava. Etapa Mz. 746 Sl. 10.

Su objeto principal es transporte escolar e institucional para jardines de infantes, escuelas, colegios.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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 3 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.

A continuación se resumen las políticas contables significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros:

Banco - Representan fondos mantenidos en una cuenta bancaria 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 de créditos normales. 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.

Impuestos a las ganancias – 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 o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La tasa de impuesto vigente es 22% sobre la utilidad gravable. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que si el impuesto causado determinado es inferior al anticipo calculado, el referido anticipo se convierte en impuesto mínimo.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios de transporte se reconocen en base al grado de ejecución de los mismos. 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 mantenimientos y gastos de administración – Son registrados al costo histórico sobre la base del devengado en el periodo contable en que se incurren.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos que afectan los montos 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- **Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo hasta el valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía no ha efectuado un análisis que permita determinar el importe recuperable de las propiedades, consecuentemente, no registra pérdida por deterioro de estos bienes.

4. EFECTIVO Y BANCOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017, representan fondos mantenidos en una cuenta bancaria en un banco local.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Socios	3,326	2,390
Otras cuentas por cobrar	914	2,463
Créditos tributarios en impuesto a la renta	—	<u>136</u>
Total	4,402	5,039

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, Socios 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>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Otras cuentas por pagar	1,375	2,639
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	87	86
Retenciones en la Fuente e IVA	<u>32</u>	<u>20</u>
Total	<u>1,494</u>	<u>2,745</u>

7. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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.

Otras - La Codificación de la Ley de Compañías establece que mediante estatuto o Junta General podría acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro estableciendo el porcentaje de beneficios determinados a su formación, el mismo que se deducirá del porcentaje previsto en otros incisos de esta codificación.

9. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

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

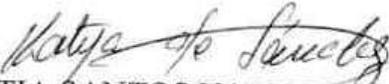
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Gastos de administración:		
Beneficios a empleados	6,290	6,237
Honorarios profesionales	1,000	960
Pagos otros bienes y servicios	1,906	3,994
Impuestos, contribuciones y otros	<u> </u>	<u>316</u>
Total	<u>11,546</u>	<u>12,826</u>

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de este informe (abril 29 de 2019), 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.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 30 de 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.


KATIA SANTOS VALENCIA
REPRESENTANTE LEGAL
CORPOMERCED S. A.