

NOTA 1.- CONFORMACIÓN DEL CAPITAL

Mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo del Cantón Quito, el 16 de octubre de 1976 se constituyó la compañía "Empresa de Transporte Urbano Seis De Diciembre Cía. Ltda." e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de octubre de 1977. Mediante escritura pública de 29 de noviembre de 1988 ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, e inscrita el 26 de enero de 1989, la Empresa se transformó en sociedad anónima y estableció sus nuevos estatutos. La Junta General Extraordinaria y Universal de accionistas de la Empresa reunida el 11 de noviembre de 1995, resolvió, entre otros puntos, lo siguiente: Primero.- Aumentar el capital social en la suma de 16'300.000,00 sucres hasta la suma de \$31'200.000,00 sucres.

El 13 de noviembre de 2015 mediante escritura pública, como consecuencia del proceso de dolarización que sufrió el Ecuador, la Ley de Transformación Económica del 9 de enero de 2000, la Transitoria 7 y la NEC 17, ordenó la conversión de 25.000 sucres por USD\$ 1,00 dólar, constando en el registro de accionistas 31.200 acciones por USD\$ 0,04 cada una. Con este antecedente y en función del aumento de capital e incremento del número de acciones, aprobados, el Capital Social de la Empresa es de USD\$ 76.248,00 dividido en 38.124 acciones ordinarias y nominativas de USD\$2,00 cada una. Las acciones serán nominativas y ordinarias y están numeradas del 001 al 38.124 inclusive.

A la fecha del presente informe, lo anterior se encuentra en trámite debido a las observaciones realizadas por la Superintendencia de Compañías al proceso de capitalización aprobado en el año 2014, situación que es conocida por la Junta General de Accionistas.

i

NOTA 2.- ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MAS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros están de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, involucra la elaboración, por parte del Gerente y Representante Legal de la Empresa estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por parte del Gerente y Representante Legal. El Gerente y Representante Legal considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Empresa en la elaboración de los estados financieros fueron los siguientes:

Vida útil de bienes de uso

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deteriora el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

Deterioro del valor de los activos no financieros

La Empresa evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Empresa considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas – SRI), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores finales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por el Gerente y Representante Legal de la Empresa considerando toda la información disponible a la fecha de elaboración de los estados financieros.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación presento las principales políticas contables aplicadas por la Empresa:

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la Empresa en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Empresa prepara sus estados financieros y se llevan sus registros de contabilidad de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's. Los ingresos se reconocen cuando se devengan, y los gastos y desembolsos cuando se incurren.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en caja y en bancos. (Ver Nota 4)

c. Cuentas y documentos por cobrar y otras

Las cuentas y documentos por cobrar y otras corresponden a clientes, préstamos a socios, empleados e impuestos. (Ver Nota 5)

d. Inventarios

Los inventarios están conformados por llantas, equipos contadores GPS y uniformes adquiridos por la Empresa para ser distribuidos a los socios. (Ver Nota 6).

e. Impuestos

Los impuestos están conformados por IVA en Compras. (Ver Nota 7)

f. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar están compuestas por Anticipo a Proveedores (Ver Nota 8)

e. Propiedades y Equipo

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Ver Nota 9).

e. Propiedades y Equipo

Se muestran al costo menos las depreciaciones acumuladas. Los cargos por depreciación se registran en los resultados del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil. (Ver Nota 9).

f. Otros Activos

Se conforma por Retenciones en la Fuente de Impuestos (Ver Nota 10).

g. Cuentas de Orden

(Ver Nota 11)

h. Cuentas por Pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar a los proveedores por la adquisición de bienes y servicios, Caja Común y provisiones realizadas por los socios para ser utilizadas en el año. También incluyen todas las cuentas por pagar. (Ver Nota 12).

i. Impuestos

Los impuestos están conformados por Retenciones en la fuente y el IVA por pagar (Ver Nota 13).

j. IESS por pagar

Está conformado por las obligaciones pendientes de pago con el IESS (Ver Nota 14).

k. Empleados

Está conformado por las obligaciones pendientes de pago al personal de la empresa (Ver Nota 15).

l. Otras Cuentas por pagar

Está conformado por pagos pendientes de servicios varios y a socios (Ver Nota 16).

m. Ahorros Voluntarios

Corresponde a valores aportados de forma voluntaria por los accionistas.
(Ver Nota 17).

n. Obligaciones a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo son recursos efectivos entregados por los socios a la Empresa para derecho de operación (Ver Nota 18)

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que conforman el efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2017 se detallan a continuación:

Caja Chica	500,00
Instituciones Financieras Locales	73.962,06
Total	<u>74.462,06</u> ✓

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR Y OTRAS

Las Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2017, comprenden:

Tickets por cobrar	57.251,61
Cuentas por cobrar socios	6.538,36
Préstamos mercadería socios	3.058,42
Clientes	12.977,99
Empleados	4.298,42
Cuentas por cobrar contadores	37.511,54
Cuentas por cobrar seguros	4.218,85
Cuentas por cobrar Administración	<u>1.536,64</u>
Total	127.391,83

NOTA 6.- INVENTARIOS

Los Inventarios al 31 de diciembre de 2017, comprenden:

Llantas	13.210,73
Uniformes	7.487,22
Teléfonos	44,08
Equipos contadores pasajeros GPS	5.991,74
Total	<u>26.733,77</u>

Los inventarios son adquiridos por la Empresa para ser distribuidos a los socios.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017, comprenden:

Anticipo proveedores	22.703,15
Otros Proveedores	8.335,97
Cuentas por cobrar llantas	<u>17.232,01</u>
Total	48.271,13

NOTA 8.- PROPIEDADES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante el año 2017:

Concepto	Saldo 2016	Adiciones	Deducciones	Saldo 2017
Terreno	49.778,48			49.778,48
Edificio	109.869,25			109.869,25
Muebles y Enseres	5.733,89	95,00		5.828,89
Equipo de Oficina	4.705,84			4.705,84
Equipo de Computación	9.107,58	1.867,19		10.974,77
Equipo de Comunicación	5.781,16			5.781,16
Equipo dispensador aceite	1.652,67			1.652,67
Vehículos	<u>42.000,00</u>			<u>42.000,00</u>
Total	228.628,87	1.962,19		230.591,06
Depreciación acumulada	77.975,88			87.359,68
Total Valor Neto	150.652,99			143.231,38

Los porcentajes de depreciación están de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno de: Edificio 5%, Muebles, Enseres, Equipo de Oficina, Equipo de Comunicación y dispensador de aceite al 10, y

Equipo de Computación al 33,33%, al Vehículo no se ha aplicado depreciación en razón de que el valor en libros es mínimo.

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS

Los otros activos están compuestos por el 1% de retención en la fuente servicios y suman 568.55

NOTA. IMPUESTOS

Corresponde a Crédito Tributario Iva Pagado, Retenciones en la fuente y Retenciones Iva en la Fuente por USD 19.947,47

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR

A continuación se presentan los saldos por pagar a proveedores al 31 de diciembre de 2017:

Proveedores locales	7.299,24
Ahorro Navidad	2.265,66
Provisión Accidentes	9.888,49
Provisión Mortuoria	12.399,70
Provisiones Gastos Administrativos	6.405,00
Provisión Caja Común	5.653,91
Provisión Unidades Arrendadas	28.685,00
Ahorros voluntarios	3.415,66
Dietas Directores e Inspector Accidentes	270,00
Provisión Fiscalización	3.347,04
Cuentas por pagar seguros	1.470,58
Iva ventas	73,50
Total	81.184,62

Registra los saldos por pagar a los diferentes proveedores de servicios y productos que la empresa requiere para su operación.

Corresponde al ahorro y fondos generados por los Socios destinados: Ahorro Navidad, Provisión Accidentes, Mortuoria. Los recursos recibidos ingresan a la cuenta Bancos.

7299

Cuenta Inversiones por pagar, refleja el monto que la empresa está obligada a cancelar al socio inversionista Anibal Guerrero.

La Caja Común registra Ingresos y Gastos que se cruzan entre sí. El efectivo que ingresa se maneja a través de la cuenta Caja Bruta que recibe los ingresos brutos y Caja Líquida que registra los ingresos deducidos los gastos diarios y que al final se depositan en la cuenta de Bancos y que corresponde a la Producción.

Corresponde a los aportes voluntarios por parte de los socios que tiene derecho a disponer cuando lo requieran, los saldos se totalizan en la cuenta Ahorros Voluntarios.

NOTA 11.- OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos al 31 de diciembre de 2017, corresponde a un valor por pagar al IESS por 391.81

NOTA 12.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR TERCEROS

Cuentas por pagar publicidad	247,00
Otras cuentas x pagar	1.936,68
Valores caja común	122,00
Despachadores por pagar	69,00
Cuentas por pagar Socios	700,00
Subsidio Municipal	4.730,00
Préstamo Sr. Anibal Guerrero	22.500,00
Total	<u>30.304.68</u>

NOTA 13.- PASIVO A LARGO PLAZO

A diciembre 2017, corresponde a:

Ahorro Capitalización	<u>220.665,14</u>
Total	<u>220.665,14</u>

Corresponde a recursos efectivos entregados por los socios a la empresa como aporte para el derecho de operación.

NOTA 14.- PATRIMONIO

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2017, comprende:

Capital Social	76.248,00
Aportes futura capitalización	205,62
Reserva legal	1.479,51
Reserva de Capital	75.705,97
Superavit de Capital	5.056,62
Reserva Facultativa	1.366,51
Resultado por adopción NIIF's	-143.030,58
Superávit por revaluación propiedad, planta y equipo	63.584,17
Utilidad (pérdida) ejercicios anteriores	2.760,37
Utilidad del Ejercicio	<u>3.382,77</u>
Total	<u>86.758,96</u>

El Capital Pagado está representado por USD\$76.248,00 correspondiente a las aportaciones de sus socios y a la capitalización de aportes de los socios por US\$ 75.000,00 el 13 de noviembre de 2015, Repertorio No.52073, Inscripción No.5684 del Registro Mercantil, mediante escritura pública en la Notaria Décima Quinta del 27 de octubre de 2015.

Las sociedades anónimas constituirán una reserva legal que ascenderá por lo menos al cincuenta por ciento del capital suscrito, formada con el diez por ciento de las utilidades líquidas de cada ejercicio.

Los ajustes efectuados con cargo a la cuenta contable Resultado por adopción por primera vez NIIF's, derivaron una reducción al Patrimonio de la Empresa a partir del ejercicio económico 2012. De igual manera, en el año 2013 se contabilizaron ajustes que disminuyeron el saldo de esta cuenta contable.

La utilidad acumulada de ejercicios anteriores corresponde a los resultados acumulados de años anteriores que ha obtenido la Empresa.

NOTA 15.- GASTOS DE PERSONAL

A diciembre 2017 corresponde a:

Sueldos	49,448.00
Décimo tercer sueldo	4,120.67
Décimo cuarto sueldo	3,704.53
Vacaciones	2,060.33
Bonificación Presidente	9,600.00
Fondos de reserva	4,119.02
Aporte patronal	5,513.40
Transporte	2.59
Alimentación	1,951.58
Movilización	92.25
Bono de Responsabilidad	1,240.42

Ingreso Extra	6.615.92
Bonificación Desahucio	375,00
IECE SECAP	495.99
Pago Reemplazos	<u>76.67</u>
Total	89,416.37

NOTA 16.- OTROS GASTOS OPERACIONALES

Pago de Tickets y Despacho	400,00
Agasajo Navideño	5,089.27
Combustibles	569.34
Pago a Conductores	60.00
Comisario de Cuentas	4,444.86
Inspectores de Líneas	3,000.00
Miembro de Directorio	1,440.00
Inspectores de Accidentes	150,00
Rendimiento Inversión	6.000.00
Gastos Sociales	253.39
Mantenimiento Relojes	357.66
Suministros Varios	638.69
Recargas Telefonía Móvil	17.77
Estacionamiento	5.55
Impresión Tickets	672,00
Siniestros Unidades	20,00
Trámites	299.08
Quintales Arroz y Arrobas Azúcar	8,355.75
Gastos Navidad	129.24
Gastos Administrativos	232.04
Permisos Operación EPMOP	13.92
Servicio Conteo Pasajeros y Flotas	6,240.00
COPIAS	38.17
Pólizas de Seguro	208.44
Cuotas Cosibo	6,000.00
Fletes	70,00
Gastos Legales	211.15
Capacitación	446.43
Gastos Bancarios	90,00
Bono Responsabilidad	<u>560,00</u>
Total	46,012.75

NOTA 17 IMPUESTOS

Patente Municipal	1.457.75
1.5 x Mil Activos Totales	493.93
Impuestos y Contribuciones	372.63
Total Impuestos	<u>2.324.31</u>

NOTA 18 GASTOS NO OPERACIONALES

Comisiones Bancarias	326.25
Intereses por Mora	14.34
Total Gastos no Operacionales	<u>340.59</u>

NOTA 19 OTROS GASTOS

Gastos no Deducibles	1,850.25
Multas e Intereses	979.76
Multas Trole	3,527.00
10% propina TIP	19.56
Impuesto Predial	129.33
Otros Gastos	117.29
Gastos IVA	1,718.56
Reajuste Trole	3,164.45
Total Otros Gastos	<u>11,506.20</u>

NOTA 20 CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden por Inversiones ascienden a un total de USD 107.755,00, además incluye el certificado de Chatarrización No. 0019493 del 16 de diciembre del 2015 por USD 17,755.00 emitido por la Agencia Nacional de Tránsito conforme al Decreto 1145 de Junio 18 de 2008 y sus modificatorias vigentes, el cual establece un incentivo financiero no reembolsable para la chatarrización del Transporte Público y Comercial a favor de los propietarios que soliciten acogerse a este beneficio.

NOTA 21 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación y emisión del informe de Contabilidad del ejercicio económico mencionado de la Empresa de Transporte Urbano Seis de Diciembre S.A., se dio por terminado el contrato de Servicios Profesionales con el ex Contador Dr. Carlos Paredes. Adicionalmente, como es de conocimiento de los señores Accionistas se encuentra en trámite la nueva escritura de incremento del Capital Pagado de la Compañía con el propósito de cumplir con las recomendaciones de la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores. Estos eventos consideramos que no tendrán incidencia en los Estados Financieros presentados.