



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

*Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013  
junto con el informe del auditor independiente*

# Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014  
junto con el informe del auditor independiente

## Contenido

### Informe del auditor independiente

#### Estados financieros

|                                                                                      |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Estado de Situación Financiera                                                       | 1  |
| Estado de Resultados Integrales                                                      | 2  |
| Estado de cambio en el patrimonio neto de los accionistas                            | 3  |
| Estado de flujos de efectivo                                                         | 4  |
| Notas a los estados financieros                                                      | 5  |
| 1. Operaciones                                                                       | 5  |
| 2. Bases de presentación                                                             | 6  |
| 2.1. Declaración de cumplimiento                                                     | 6  |
| 2.2. Responsabilidad de la información                                               | 7  |
| 2.3. Bases de medición                                                               | 7  |
| 2.4. Bases de preparación                                                            | 7  |
| 2.5. Reconocimiento, medición de activos, pasivos, ingresos y gastos y base contable | 8  |
| 2.6. Rendimiento                                                                     | 8  |
| 2.7. Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos                           | 8  |
| 2.8. Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos                                 | 8  |
| 2.9. Base contable de acumulación (o devengo)                                        | 9  |
| 2.10. Clasificación                                                                  | 9  |
| 3. Resumen de políticas contables significativas                                     | 10 |
| a) Efectivo en caja y bancos                                                         | 10 |
| b) Instrumentos Financieros                                                          | 10 |
| c) Inventarios                                                                       | 11 |
| d) Propiedad, planta y equipos                                                       | 12 |
| e) Deterioro de activos no financieros                                               | 13 |
| f) Otros activos                                                                     | 14 |
| g) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes                             | 14 |
| h) Beneficios a los empleados                                                        | 14 |
| i) Impuestos                                                                         | 15 |
| j) Reconocimiento de ingresos                                                        | 19 |

|                                                                           |    |
|---------------------------------------------------------------------------|----|
| k) Subvenciones de Gobierno.....                                          | 20 |
| l) Reconocimiento de costos y gastos.....                                 | 20 |
| m) Eventos posteriores.....                                               | 20 |
| 4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos..... | 20 |
| 5. Instrumentos financieros por categoría.....                            | 23 |
| 6. Efectivo en caja y bancos.....                                         | 23 |
| 7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto.....             | 24 |
| 8. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....               | 24 |
| 9. Inventarios.....                                                       | 28 |
| 10. Impuestos por cobrar y por pagar.....                                 | 28 |
| 11. Propiedad, muebles y equipo, neto.....                                | 29 |
| 12. Construcciones en proceso.....                                        | 30 |
| 13. Otros activos.....                                                    | 30 |
| 14. Préstamos bancarios.....                                              | 31 |
| 15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....                 | 31 |
| 16. Aportes anticipados de accionistas.....                               | 32 |
| 17. Patrimonio de los accionistas.....                                    | 32 |
| 18. Gastos administrativos y de venta.....                                | 32 |
| 19. Otros ingresos.....                                                   | 33 |
| 20. Impuesto a la renta.....                                              | 34 |
| 21. Contratos y Garantías.....                                            | 34 |
| 22. Contingencias.....                                                    | 35 |
| 23. Subvenciones de gobierno.....                                         | 36 |
| 24. Caja Común.....                                                       | 38 |
| 25. Eventos subsiguientes.....                                            | 38 |

## Informe del auditor independiente

A los accionistas de:

**Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.**

### Dictamen sobre los Estados Financieros

1. He auditado los estados financieros que se adjuntan de la **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

3. Excepto por lo mencionado en los párrafos del 5 al 11, mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.  
Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión negativa.

## Informe del auditor independiente (continuación)

### Base para opinión negativa

5. Tal como se describe en la nota 8, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la compañía presenta cuentas por pagar a accionistas por aproximadamente USD\$1,059,185 y \$1,016,685 respectivamente originadas de aportes realizados por los accionistas para diferentes fines. Debido a las limitaciones del sistema contable financiero utilizado no ha sido posible sustentar con reportes detallados los saldos de cada uno de los aportes registrados en esa fecha. Debido a lo indicado anteriormente no me fue posible aplicar procedimientos adicionales, por lo que no pude determinar la razonabilidad de dichos saldos en esa fecha.
6. Debido a que fui contratado como auditor externo de la Compañía de Transportes Urbano Transmetro S.A. con posterioridad al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 no participe de la constatación física de los inventarios finales por aproximadamente US\$69,127, por lo que no pude satisfacerme de su existencia a través de otros procedimientos de auditoría y determinar los posibles efectos que pudieron afectar sobre el saldo de inventarios y costo de ventas a esa fecha. Adicionalmente, la Compañía no ha realizado las valoraciones de sus inventarios considerando el menor entre el costo y el valor neto de realización, el saldo presentado se encuentra registrado al costo por lo que constituye una desviación de las NIIF para PYMES.
7. Tal como se describe en la nota 12, la compañía al 31 de diciembre de 2014, mantiene contabilizados en edificios y construcciones gasolinera el valor por USD\$ 592,736. Dicho activo se lo mantuvo como construcciones en proceso desde el año 2010, por lo tanto este activo se encuentra sobrestimado en aproximadamente USD\$118,546 por depreciaciones no registradas en sus períodos correspondientes. Los edificios no se encuentran valorados de acuerdo a lo requerido por las NIIF para PYMES por lo que los saldos no se encuentran presentados razonablemente.
8. Tal como se indica en la Nota 13, la compañía al 31 de diciembre de 2014 mantiene en otros activos contabilizados gastos diferidos por USD\$200,553 los mismos que corresponden a gastos administrativos y financieros correspondientes desde el año 2011, de los que desconozco sobre lo adecuado de los beneficios económicos futuros a generar por dichos activos, los gastos por amortización al 31 de diciembre de 2014 no han sido contabilizados por un valor de \$40,111, por lo cual no son razonables para su presentación.
9. Conforme a lo dispuesto en la resolución No. SC-ICI/CPA-IFRS-G.11.015 de la Superintendencia de Compañías emitida el 30 de diciembre de 2011, es permitido el medir los terrenos a partir de enero de 2012, en la fecha de transición (1 de enero de 2011), en aplicación de la sección 35 medirlos a su valor razonable o reavalúo, utilizando el avalúo comercial consignado en la carta de pago del impuesto predial del año 2011. El valor registrado en el balance por US\$130,500 demuestran que dichos activos no se encuentran medidos al valor razonable y se encuentran subvaluados por un monto de US\$84,825.



Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.  
Estado de Situación Financiera  
2014 y 2013  
Ecuador en U.S. Dollars (U.S. \$)

**Informe del auditor independiente (continuación)**

10. La Compañía mantiene registrado en el gasto la adquisición de un terreno por un valor de USD\$270,000, la misma que utiliza una política no adecuada para reconocer y registrar activos fijos, tal como se indica en la Nota 3, literal d, en vista que los saldos presentados no refleja la razonabilidad y el valor razonable de dichos activos de acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.
11. La Compañía no realizó el pago de impuestos a la autoridad tributaria producto de las retenciones aplicadas a los contribuyentes por la adquisición de bienes y servicios por un valor de USD\$20,771 en el año 2014 y por USD\$17,718 en el año 2013, la Compañía mantiene como política contable tributaria compensar los impuestos, esta aplicación origina una omisión de pago a la autoridad tributaria, generando un riesgo tributario.

**Opinión Negativa**

12. En mi opinión, debido a la importancia del asunto que fue discutido en el párrafo sobre la base para opinión negativa, los estados financieros no presentan razonablemente la situación financiera de la **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

**Informe sobre otros requisitos legales y normativos**

13. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** como agente de percepción y retención por el período al 31 de diciembre de 2014, se emiten por separado.

SC – RNAE No. 727

  
Dr. CPA Carlos Javier Ayala  
RNCPA No. 16-717

Santo Domingo - Ecuador  
04 de noviembre del 2015

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Estado de Situación Financiera**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                       |              | <b>Al 31 de diciembre</b> |                     |
|-------------------------------------------------------|--------------|---------------------------|---------------------|
|                                                       | <b>Notas</b> | <b>2014</b>               | <b>2013</b>         |
| <b>Activos</b>                                        |              |                           |                     |
| <b>Activos corrientes:</b>                            |              |                           |                     |
| Efectivo en caja y bancos                             | 6            | \$ 288,075                | \$ 404,297          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 7            | 73,835                    | 50,539              |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas           | 8            | 293,458                   | 200,473             |
| Inventarios                                           | 9            | 69,127                    | 75,009              |
| Impuestos por cobrar                                  | 10           | 37,421                    | 62,563              |
| <b>Total activos corrientes</b>                       |              | <b>761,916</b>            | <b>792,881</b>      |
| <b>Activos no corrientes:</b>                         |              |                           |                     |
| Propiedad, muebles y equipo, neto                     | 11           | 815,921                   | 815,921             |
| Construcciones en proceso                             | 12           | -                         | -                   |
| Otros activos                                         | 13           | 200,553                   | 200,553             |
| <b>Total activos no corrientes</b>                    |              | <b>1,016,474</b>          | <b>1,016,474</b>    |
| <b>Total activos</b>                                  |              | <b>1,778,390</b>          | <b>1,809,355</b>    |
| <b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>         |              |                           |                     |
| <b>Pasivo corriente:</b>                              |              |                           |                     |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar      | 15           | 149,105                   | 133,052             |
| Préstamos bancarios                                   | 14           | 229                       | 63,420              |
| Impuestos por pagar                                   | 10           | 2                         | (91)                |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas            | 8            | 1,059,185                 | 1,016,685           |
| Otros pasivos corrientes                              |              | -                         | 199                 |
| <b>Total pasivo corriente</b>                         |              | <b>1,208,521</b>          | <b>1,213,265</b>    |
| <b>Pasivo no corriente:</b>                           |              |                           |                     |
| Aportes anticipados de accionistas                    | 16           | 3,230                     | 3,772               |
| <b>Total pasivos no corrientes</b>                    |              | <b>3,230</b>              | <b>3,772</b>        |
| <b>Total pasivos</b>                                  |              | <b>1,211,751</b>          | <b>1,217,037</b>    |
| <b>Patrimonio de los accionistas</b>                  |              |                           |                     |
| Capital pagado                                        | 17.a         | 221,480                   | 221,480             |
| Aportes para futuras capitalizaciones                 | 17.c         | 528,860                   | 528,860             |
| Reserva legal                                         | 17.b         | 321                       | 321                 |
| Resultados acumulados                                 |              | (184,022)                 | (158,343)           |
| <b>Total patrimonio de los accionistas</b>            |              | <b>566,639</b>            | <b>592,318</b>      |
| <b>Total pasivo y patrimonio de los accionistas</b>   |              | <b>\$ 1,778,390</b>       | <b>\$ 1,809,355</b> |

  
Sr. Iván Marcelo Pallarozo Alvarez  
Representante Legal

  
Ing. María Soledad Chamorro Lagos  
Contadora General



Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.

**Estado de Resultados Integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013  
Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                                     | <u>Nota</u> | <u>2014</u>        | <u>2013</u>       |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------|-------------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                                  |             | \$ 4,616,592       | \$ 4,022,121      |
| Costo de operación                                                  |             | (3,782,582)        | (3,315,767)       |
| <b>Utilidad Bruta</b>                                               |             | <b>834,010</b>     | <b>706,354</b>    |
| Ingresos y gastos operativos                                        |             |                    |                   |
| Gastos administrativos y de ventas                                  | 18          | (915,500)          | (713,662)         |
| Otros ingresos                                                      | 19          | 53,444             | 8,435             |
| <b>Utilidad (Pérdida) en operación antes de impuesto a la renta</b> |             | <b>(28,046)</b>    | <b>1,127</b>      |
| Impuesto a la renta                                                 | 20          | -                  | (2,197)           |
| <b>Utilidad (Pérdida) neta del año</b>                              |             | <b>-</b>           | <b>(1,069)</b>    |
| <b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b>             |             | <b>\$ (28,046)</b> | <b>\$ (1,069)</b> |

  
Sr. Iván Marcelo Pullarozo Alvarez  
Representante Legal

  
Ing. María Soledad Soledad Chamorro  
Contador General



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Estado de cambio en el patrimonio neto de los accionistas**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                   |                   |                  | Resultados acumulados                |                                   |                        |          |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------|
|                                   | Capital<br>Pagado | Reserva<br>Legal | Aportes<br>Futuras<br>Capitalización | Ajustes de<br>primera<br>adopción | Pérdidas<br>acumulados | Total    |
| Saldos al 01 de enero de 2012     | \$ 221,480        | 321              | 570,268                              | (94,406)                          | (62,868)               | 634,795  |
| Pago de aportes de accionistas    | -                 | -                | (41,408)                             | -                                 | -                      | (28,356) |
| Otros resultados integrales       | -                 | -                | -                                    | -                                 | (1,069)                | 67       |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 221,480           | 321              | 528,860                              | (94,406)                          | (63,937)               | 592,318  |
| Pago de aportes de accionistas    | -                 | -                | -                                    | -                                 | 2,367                  | 2,367    |
| Otros resultados integrales       | -                 | -                | -                                    | -                                 | (28,046)               | (28,046) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 221,480           | 321              | 528,860                              | (94,406)                          | (89,616)               | 566,639  |

  
Sr. Iván Marcelo Pallarozo Alvarez  
Representante Legal

  
Ing. María Soledad Chamorro Lagos  
Contadora General

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Estado de flujos de efectivo**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 y 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                                       | <u>2014</u>     | <u>2013</u>      |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>                |                 |                  |
| Efectivo recibido de socios por aportaciones y de clientes por ventas | 4,500,311       | 3,996,378        |
| Efectivo pagado a proveedores y terceros por compras                  | (4,550,946)     | (3,815,840)      |
| Efectivo pagado por intereses                                         | (4,763)         | 8,436            |
| Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación        | <u>(55,398)</u> | <u>188,974</u>   |
| <b>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</b>           |                 |                  |
| (Disminución) de Préstamos con instituciones financieras              | (63,161)        | (130,211)        |
| Aumento en Préstamos y/o aportes accionistas                          | 2,367           | (41,407)         |
| Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión                 | <u>(60,824)</u> | <u>(171,618)</u> |
| (Disminución)Aumento neto de efectivo en caja y bancos                | (116,222)       | 17,356           |
| Efectivo en caja y bancos al inicio del año                           | <u>404,297</u>  | <u>386,941</u>   |
| Efectivo en caja y bancos al fin del año                              | <u>288,075</u>  | <u>404,297</u>   |
| <b>Conciliación del resultado neto con el efectivo neto</b>           |                 |                  |
| <b>Provisto (utilizado) en actividades de operación:</b>              |                 |                  |
| (Pérdida) Utilidad neta                                               | (28,046)        | (1,069)          |
| Ajustes por:                                                          |                 |                  |
| Depreciaciones y amortizaciones                                       | -               | 79,251           |
| Baja de propiedades, planta y equipo                                  | -               | 44,101           |
| Otros                                                                 | -               | 2,197            |
| <b>Efectivo proveniente de actividades de operación</b>               |                 |                  |
| <b>antes de cambios en el capital de trabajo:</b>                     |                 |                  |
| Disminución en cuentas por cobrar comerciales                         | 177,177         | 2,116            |
| (Aumento) de cuentas por cobrar relacionados                          | (293,459)       | (27,859)         |
| Disminución (Aumento) en inventarios                                  | 5,882           | (11,504)         |
| Disminución en impuestos corrientes                                   | 25,142          | 14,593           |
| Aumento en acreedores por pagar y otros                               | 14,060          | 435,858          |
| Aumento (Disminución) en cuentas por pagar relacionados               | 42,592          | (296,987)        |
| (Disminución) de aportes anticipado                                   | (542)           | (51,922)         |
| Aumento Otros pasivos corrientes                                      | 1,796           | 199              |
| <b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>             | <u>(55,398)</u> | <u>188,974</u>   |

  
Sr. Iván Marcelo Pállarozo Álvarez  
Representante Legal

  
Ing. María Soledad Chamorro Lagos  
Contadora General



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2014

**1. Operaciones**

La **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.**, obtuvo su reconocimiento jurídico mediante resolución No. 005.Q.IJ.4257 de 19 de octubre de 2005, expedida por la Superintendencia de Compañías y se constituyó el 28 de Octubre de 2005, su objetivo principal es la prestación de servicio urbano de transporte público de pasajeros, en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados y en los lugares que dispongan las autoridades de tránsito respectivas. Adicionalmente realiza la compra directa local o del exterior de llantas para los vehículos de la flota de autobuses de sus accionistas en circulación.

La **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** mediante resolución No.010-RPO-023-2012-ANT del 03 de agosto de 2012, de la Agencia Nacional de Tránsito - ANT autoriza la operación a través de 20 rutas de diferentes longitudes y horarios, del servicio urbano de pasajeros en la ciudad de Santo Domingo de los Colorados, las que tienen una vigencia de duración de diez años a partir del 03 de agosto del 2012 y vencen el 12 de junio de 2022, beneficiando a un total de ciento cuarenta y uno (141) cupos o unidades de transporte urbano de pasajeros de la siguiente manera: 102 cupos o unidades de transporte público urbano de pasajeros habilitados de manera inmediata y 39 cupos o unidades de transporte público urbano de pasajeros pendientes de habilitación con plazo de 360 días a partir de la fecha de suscripción de la resolución, para su legalización, luego de lo cual dichos cupos o unidades de transporte público urbano de pasajeros perderán sus derechos.

Las acciones de la compañía se encuentran divididas en 111 propietarios los cuales son partícipes de los mismos derechos y obligaciones establecidos en el estatuto y los reglamentos internos establecidos y aprobados en Junta General de accionistas.

Mediante decreto ejecutivo No. 676 publicado en el Registro Oficial No. 406 de 16 de marzo de 2011, el gobierno nacional renovó el decreto ejecutivo No. 1145 sobre el "Programa de Reducción de la Contaminación Ambiental, Racionalización del Subsidio de Combustible del Transporte Público y su chatarrización", por medio del cual se establece un incentivo financiero no reembolsable para la chatarrización de vehículos de transporte público urbano de pasajeros que hayan cumplido su ciclo de vida útil, a favor de sus propietarios de las unidades de servicios, bajo condiciones establecidas (Ver nota 23).

Adicionalmente mediante la suscripción del "convenio para la ejecución del proyecto de fortalecimiento y mejora de la calidad del servicio de transporte urbano en el Ecuador" entre la Agencia Nacional de Tránsito y la Federación Nacional de Transportadores Urbanos -



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

PIENATU, se estableció un subsidio a partir del mes de octubre del 2011, por medio del cual se entregará un bono por unidad de transporte por US\$ 350, a fin de evitar el incremento de las tarifas de transporte urbano de pasajeros (Ver nota 23).

La compañía para operar conforme a lo establecido en su escritura de constitución, a los requerimientos de las autoridades de tránsito y a sus lineamientos internos realiza la recaudación de varios aportes establecidos (ver nota 8), los cuales permiten cubrir los costos y gastos de operación de la misma y realizar préstamos a los accionistas en base de lineamientos internos establecidos.

La Compañía cuenta actualmente con 111 accionistas, los que actúan en base de su reglamento interno, la Ley y Reglamento de Tránsito y Transporte Terrestre vigente, resoluciones que emiten el Consejo Nacional de Tránsito y el Provincial de Tránsito y Transporte Terrestre, y a las decisiones adoptadas en las Juntas Generales Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas.

La Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A. en febrero de 2010 inició una nueva operación dedicada a la comercialización de combustibles a través de una Estación de Servicios y Gasolinera, para lo cual se afilió a la red de distribución de ENERGY GAS S.A., suscribiendo un contrato de afiliación (ver nota 21). Esta actividad representa aproximadamente el 95% de sus ventas.

La dirección registrada de la compañía es en la Plan de Vivienda Virgilio Abarco, Av. De Los Colonos 14 y Pasaje 6, Santo Domingo - Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A. serán presentados para la aprobación de Junta General de Accionistas. Sin opinión de administración, estos estados financieros aprobados sin modificación alguna.

**2. Bases de presentación**

**2.1. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiero para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES, que son efectivas para los ejercicios que comenzaron el 1 de enero de 2009, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros** (continuación)

Los estados financieros, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF Pymes.

**2.2. Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitida por el IASB en julio del 2009.

Para todos los períodos anteriores y hasta el año terminado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Estos estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con las NIIF para Pymes. La nota 4 incluye la información sobre cómo la Compañía adoptó las NIIF para Pymes por primera vez.

**2.3. Bases de medición**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

**2.4. Bases de preparación**

La Compañía ha preparado los estados financieros utilizando como marco de referencia, la Norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes; adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y por la Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 y sus posteriores regulaciones a través de las resoluciones No. SC.Q.ICLCPAIFRS.11 y SC.ICLCPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, en vigencia a la fecha del cierre del ejercicio contable. La versión de la NIIF para Pymes utilizada en la preparación de estos estados financieros corresponde a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la **Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros, han sido preparados de acuerdo con la Norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes.

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**2.5. Reconocimiento, medición de activos, pasivos, ingresos y gastos y base contable**

La situación financiera de la Compañía es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio de los accionistas en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen, como sigue:

- a) Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, el que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- b) Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, el vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos.
- c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la entidad, una vez deducidos todos sus pasivos.

**2.6. Rendimiento**

Rendimiento es la relación entre los ingresos y los gastos de una entidad, durante un periodo sobre el que se informa. Los ingresos y los gastos se definen, como sigue:

- a) Ingresos son los incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos del patrimonio.
- b) Gastos son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos, que dan como resultado decrementos en el patrimonio.

**2.7. Reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos**

Reconocimiento es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de activo, pasivo, ingreso o gasto y que satisface los siguientes criterios:

- a) Es probable que cualquier beneficio económico futuro asociado con la partida llegue a, o salga de la entidad; y
- b) La partida tiene un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad.

**2.8. Medición de activos, pasivos, ingresos y gastos**

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que una entidad mide los activos, pasivos, ingresos y gastos en sus estados financieros.



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

La medición involucra la selección de una base de medición. La Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades - NIIF para Pymes, especifica las bases de medición que una entidad utilizará para muchos tipos de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Dos bases de medición habituales son el costo histórico y el valor razonable.

- a) Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias (por ejemplo, impuestos a las ganancias), los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.
- b) Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

**2.9. Base contable de acumulación (o devengo)**

La Compañía ha elaborado sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

**2.10. Clasificación**

La Compañía de Transporte Urbano Transmetro S.A. presentará sus activos y pasivos clasificándolos en el balance General como "corrientes y no corrientes".

Se clasifica como activos corrientes cuando:

- a) Espera realizarlo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes desde la fecha sobre la que se informa; o
- d) Se trata de efectivo o un equivalente al efectivo, salvo que su utilización esté restringida y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un periodo mínimo de doce meses desde de la fecha sobre la que se informa.

Se clasifica como activos no Corrientes cuando:

La compañía clasificará todos los demás activos como no corrientes. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

Se clasifica como pasivo corriente cuando:

- a) Espera liquidarlo en el transcurso del ciclo normal de operación de la entidad;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa; o
- d) La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha sobre la que se informa.

Se clasifica como pasivo no corriente

La compañía clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

**3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

**a) Efectivo en caja y bancos**

El efectivo en caja y bancos que se presentan en el estado de situación financiera, representan caja y depósitos en entidades bancarias de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

**b) Instrumentos Financieros**

Se reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero solo cuando se convierta en una parte según las cláusulas contractuales del instrumento.

Se medirán inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados).

La Compañía medirá posteriormente los instrumentos financieros de la siguiente forma, sin deducir los costos de transacción en que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición.

**Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irre recuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas.

Las cuentas por cobrar serán valuadas a su valor razonable de recuperación al final del ejercicio contable tomando en cuenta el importe de cualquier descuento comercial y rebajas realizadas con relación a los contratos ejecutados. Para aquellas cuentas por cobrar que se consideren de cobro dudoso, debe considerarse lo siguiente:

- Debe crearse con cargo a gastos una estimación razonable que cubra los importes que pudieran resultar incobrables en el futuro, con lo anterior, las cuentas por cobrar se presentan en los estados financieros a su valor estimado de recuperación.
- El saldo de las cuentas de dudoso cobro se calculará mediante el análisis individual de cada uno de los deudores.
- La estimación para cuentas de dudoso cobro se reconocerá a partir de aquellos clientes que revelen un grado de morosidad: de 360 o más días se constituirá con el 100% del saldo de dichas cuentas, la cual debe mostrarse por separado disminuyendo el total de las cuentas por cobrar.

**Cuentas por pagar**

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos financieros no derivados.

Los pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

**c) Inventarios**

Los inventarios serán registrados inicialmente al costo histórico o al valor neto realizable el que sea menor, afectando los resultados del período en el cual se haya determinado la pérdida por la disminución en los precios del mercado.



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

Para la medición posterior del costo de los inventarios se utilizará el método del costo promedio ponderado.

El sistema de los registros de los inventarios será permanente. Para aquellos inventarios que sufran obsolescencia se aplicará la estimación correspondiente de los mismos, la cual afectará los resultados del período en el que se haya identificado dicha obsolescencia.

Los inventarios de combustibles y lubricantes se encuentran registrados al valor de reposición en base al último costo de compra, los cuales no exceden el valor neto de realización.

**d) Propiedad, planta y equipos**

Muebles, equipos y vehículos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

La Compañía considera como monto significativo para reconocer activos fijos, aquellos que superen los \$500,000 según sus características establecidas por las NIIF para pymes.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Muebles, equipos, vehículos y edificios se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

| <u>Tipo de activos</u>     | <u>Años de Vida</u> | <u>% anual de Depreciación</u> |
|----------------------------|---------------------|--------------------------------|
| Edificios y construcciones | 20                  | 5%                             |
| Equipo de oficina          | 10                  | 10%                            |
| Equipo de computación      | 3                   | 33%                            |
| Equipos de comunicación    | 10                  | 10%                            |
| Muebles y enseres          | 10                  | 10%                            |
| Vehículos                  | 5                   | 20%                            |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, equipos, vehículos y edificios. El valor residual de un activo a menudo es poco significativo y puede ignorarse en el cálculo de depreciación a menos que sea probable que sea material, la Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son realizados de acuerdo a su naturaleza a un valor no significativo.

Un componente de muebles, equipos, vehículos y edificios o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

**e) Deterioro de activos no financieros**

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, o cuando las pruebas anuales de deterioro del activo se requieren, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo o de la unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos para la venta y su valor en uso. El importe recuperable es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos para la venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no es posible identificar este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Las pérdidas de deterioro de operaciones continuas, incluyendo deterioro de inventarios se reconocen en el estado de resultados integrales en la categoría de gastos relacionada con la función del activo deteriorado.

**f) Otros activos**

Los otros activos se encuentran registrados al costo, neto de su amortización acumulada. La amortización se calcula bajo el método de línea recta y las tasas de amortización están basadas en la vida probable del activo.

**g) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes**

La compañía solo reconoce una provisión cuando:

- a) Tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b) Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c) El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Reconocerá la provisión como un pasivo en el estado de situación financiera, y el importe de la provisión como un gasto o una cuenta por cobrar, considerando lo siguiente:

- Un gasto cuando tenga un ingreso asociado a la operación de la Compañía. Dicho ingreso deberá ser aprobado y aportado por los accionistas.
- Una cuenta por cobrar cuando se decida realizar el aporte por parte de los accionistas sin tener la probabilidad de ejecutar el gasto o la misma tenga el carácter de reembolsable.

Medirá inicialmente una provisión como la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación, en la fecha sobre la que se informa. La mejor estimación es el importe que una entidad pagaría racionalmente para liquidar la obligación al final del periodo sobre el que se informa o para transferirla a un tercero en esa fecha.

Posteriormente cargará contra una provisión únicamente los desembolsos para los que fue originalmente reconocida.

**h) Beneficios a los empleados**

Los beneficios a los empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, tales como: sueldos, salarios y contribuciones de

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

seguridad social, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

La compañía reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que éstos tengan derecho como resultado de servicios prestados a la compañía durante el año:

Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados o como una contribución a un fondo de beneficios para los empleados. Si el importe pagado excede a las aportaciones que se deben realizar según los servicios prestados hasta la fecha sobre la que se informa, una entidad reconocerá ese exceso como un activo en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

La política administrativa de la Compañía es indemnizar al personal cuando decida prescindir de los servicios de los empleados, por lo que el gasto por indemnización será reconocido en el momento en que la compañía decida despedirlo.

La compañía y los empleados tienen la obligación de efectuar los pagos de sus aportes a la seguridad social como resultado de la prestación de los servicios.

La participación a trabajadores se registra en los resultados del año como parte de los costos de operación y se calcula aplicando el 15% sobre los resultados integrales del año antes de impuestos.

**i) Impuestos**

**Impuesto a la renta**

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos.

**Impuesto corriente**

Es el valor que la Compañía paga (o recupera) por el impuesto a la renta relacionado con la ganancia (pérdida) fiscal del período, a la tasa vigente determinada por la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. El impuesto corriente se muestra en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

**• Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para:

- i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o,
- ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

**Anticipo mínimo del impuesto a la renta**

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones.

El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

• **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

**Cálculo del impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basa en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 22 y 23% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que la Administración de la Compañía decida capitalizar hasta el 31 de diciembre del siguiente año y que además cumpla con ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

**Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

**Calculo del pasivo por impuesto corriente**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

**Impuesto sobre las ventas**

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas,

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**Impuesto diferido**

Es el valor correspondiente a impuesto a la renta a pagar (o recuperar) en períodos futuros relacionado con las diferencias temporarias. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio o al menor valor, respectivamente.

Los impuestos diferidos se reconocen por el método del balance general, originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y la base tributaria de activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**j) Reconocimiento de ingresos**

Se contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- a) La venta de bienes (si los produce o no la entidad para su venta o los adquiere para su reventa).
- b) La prestación de servicios.
- c) Los aportes realizados por los accionistas para cubrir gastos administrativos, los mismos que cumplen los siguientes criterios:
  - La base principal para el reconocimiento de los ingresos en el caso de aportes será la determinación y existencia real de los costos asociados a los aportes realizados por cada uno de los rubros y destinos establecidos. Es decir si su fin es cubrir costos, el ingreso será registrado en los resultados del año.



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

- Los otros aportes no afectan a resultados porque son sujetos a devolución conforme a las disposiciones establecidas por la junta general de accionistas (reglamento interno y actas de junta general).

d) El uso, por parte de terceros, de activos de la entidad que produzcan intereses.

La compañía medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

La entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias procedentes del uso por terceros de activos de la entidad que producen intereses, cuando:

- a) Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados con la transacción, y
- b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.

**k) Subvenciones de Gobierno**

Los valores reconocidos por el Gobierno como ayuda gubernamental no son reconocidos en resultados debido a que el destino y beneficio definitivo de los recursos corresponde a los accionistas aprobados para recibir dicho beneficio (Ver nota 24).

**l) Reconocimiento de costos y gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

**m) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

**4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros adjuntos incluye los siguientes juicios, estimaciones y supuestos contables significativos:

Estimaciones y suposiciones:

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

- **Estimación para cuentas incobrables:**

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La Compañía considera varios factores de riesgo, realizando un análisis individualizado de cada cliente.

- **Vida útil de muebles, equipos, vehículos y edificios:**

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 deprecia 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.

- **Pasivos contingentes:**

Los pasivos contingentes son registrados en función a una evaluación realizada por la Gerencia de la Compañía en la cual se determina su probabilidad de ocurrencia como remota, posible o probable. Los pasivos contingentes evaluados como probables son registrados en base al mejor estimado de la salida de recursos que ocasionarían a futuro, mientras que los pasivos contingentes evaluados como posibles son revelados en las notas a los estados financieros.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros:**

La Compañía 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

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

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. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía 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.

• **Obligaciones por beneficios post empleo:**

Debido a que al momento de realizar la adopción de NIIF para Pymes, los indicios (alta rotación del personal, niveles básicos de remuneraciones, altas expectativas de vida, etc) de que se considere realizar un cálculo actuarial para la determinación de las obligaciones por Jubilación Patronal y Desahucio, no generarían un pasivo importante, la gerencia decidió no efectuar ningún cálculo ni registrar ningún pasivo, sin embargo en el futuro se realizará dicho procedimiento considerando que:

- El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen: la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

**Provisiones-**

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**5. Instrumentos financieros por categoría**

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se conformaban de la siguiente manera:

|                                                        | 31 de diciembre de |              |                  |              |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                        | 2014               |              | 2013             |              |
|                                                        | Corriente          | No Corriente | Corriente        | No Corriente |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b> |                    |              |                  |              |
| Efectivo en caja y bancos                              | 288,075            | -            | 404,297          | -            |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto  | 73,835             | -            | 50,539           | -            |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas            | 293,458            | -            | 200,473          | -            |
| <b>Total activos financieros</b>                       | <u>655,368</u>     | <u>-</u>     | <u>655,309</u>   | <u>-</u>     |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b> |                    |              |                  |              |
| Préstamos bancarios                                    | 229                | -            | 63,420           | -            |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar       | 149,105            | -            | 133,052          | -            |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas             | 1,059,185          | -            | 1,016,685        | -            |
| <b>Total pasivos financieros</b>                       | <u>1,208,519</u>   | <u>-</u>     | <u>1,213,157</u> | <u>-</u>     |

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se presenta por el importe al que se podría canjear el instrumento en una transacción corriente entre partes, de común acuerdo y no en una transacción forzada o de liquidación.

El efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, se aproximan al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En la Nota 21 se presenta información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros.

**6. Efectivo en caja y bancos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo y equivalentes en caja y bancos se conformaban de la siguiente manera:

|            | 31 de diciembre de |                |
|------------|--------------------|----------------|
|            | 2014               | 2013           |
| Caja       | 24,724             | 8,787          |
| Bancos (1) | 263,351            | 395,510        |
|            | <u>288,075</u>     | <u>404,297</u> |

- (1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el efectivo en bancos corresponden a depósitos en cuentas bancarias del país, denominadas cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, de libre disponibilidad y no generan intereses.



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los deudores comerciales se conformaban de la siguiente manera:

|                    |     | 31 de diciembre de |               |
|--------------------|-----|--------------------|---------------|
|                    |     | 2014               | 2013          |
| Clientes           | (1) | 35,534             | 29,030        |
| Anticipos:         |     |                    |               |
| Proveedores        | (2) | 28,675             | 18,485        |
| Sueldos y salarios |     | 9,626              | 3,024         |
|                    |     | <u>73,835</u>      | <u>50,539</u> |

(1) Las cuentas por cobrar a clientes se originan por la venta de productos y prestación de servicios, los cuales tienen un vencimiento general de 15 días. No existe una antigüedad importante que requiera ser revelada.

(2) Los anticipos a proveedores corresponden a pagos entregados a la Distribuidora de combustible para su respectivo despacho, y los pagos a terceros es para el control de contaminación de combustible.

**8. Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas**

**Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar a entidades relacionadas corresponden a saldos con accionistas (cooperativa), las cuales se conformaban de la siguiente manera:

|           |     | 31 de diciembre de |                |
|-----------|-----|--------------------|----------------|
|           |     | 2014               | 2013           |
| Aportes   | (1) | 130,246            | 80,300         |
| Préstamos | (2) | 108,893            | 73,464         |
| Intereses | (3) | 12,638             | 8,513          |
| Otros     | (4) | 41,681             | 38,196         |
|           |     | <u>293,458</u>     | <u>200,473</u> |

(1) Los aportes corresponden a valores a cobrar a los accionistas por varias cuotas establecidas, acordadas y aprobadas en Junta General de Accionistas, las mismas que se detallan a continuación:

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

|                                   |  | <b>31 de diciembre de</b> |               |
|-----------------------------------|--|---------------------------|---------------|
|                                   |  | <b>2014</b>               | <b>2013</b>   |
| Administración (i)                |  | 37,321                    | 26,274        |
| Anillo vial (ii)                  |  | 17,069                    | 8,231         |
| Renovación parque automotor (iii) |  | 5,680                     | 5,845         |
| Motores                           |  | 24,392                    | 13,352        |
| Accidentes y mortuoria            |  | 11,791                    | 8,406         |
| Ahorros                           |  | -                         | -             |
| Llantas                           |  | 7,344                     | 3,835         |
| Rastreo satelital                 |  | 63                        | 570           |
| Capacitación socios               |  | 92                        | 729           |
| Otros                             |  | 26,494                    | 13,058        |
|                                   |  | <u>130,246</u>            | <u>80,300</u> |

- (i) Corresponde al saldo de la cuota diaria establecida en USD\$ 5,15, la cual es facturada cada mes y reconocida como ingresos en el estado de resultados integrales. Dicha cuota se destina para cubrir los gastos y costos fijos de operación y mantenimiento de la sede de la Compañía.
- (ii) Corresponde al saldo de la cuota diaria establecida en USD\$ 0,66, la que es facturada cada mes y reconocida como ingresos en el estado de resultados integrales. Dicha cuota se destina para el pago del costo del rastreo satelital que se realiza a cada unidad de transporte público urbano de pasajeros.
- (iii) Corresponde al saldo de la cuota diaria establecida en USD\$ 5,00, la que es registrada en el estado de situación financiera. Dicha cuota es sujeta a devolución a cada accionista a fin de que pueda realizar la renovación del parque automotor.

- (2) Los préstamos corresponden a valores entregados a los accionistas, las que se detallan a continuación:

|             |  | <b>31 de diciembre de</b> |               |
|-------------|--|---------------------------|---------------|
|             |  | <b>2014</b>               | <b>2013</b>   |
| Ahorros     |  | 98,518                    | 63,978        |
| Empresarial |  | 3,204                     | 5,952         |
| Rápidos     |  | 4,700                     | 2,102         |
| Especial    |  | 2,471                     | 1,432         |
| Otros       |  | -                         | -             |
|             |  | <u>108,893</u>            | <u>73,464</u> |

- (3) Los intereses corresponden a valores generados por préstamos, los que se detallan a continuación:

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

|                                        | <b>31 de diciembre de</b> |              |
|----------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                        | <b>2014</b>               | <b>2013</b>  |
| Préstamos:                             |                           |              |
| Ahorros                                | 10,339                    | 6,928        |
| Motores                                | 721                       | 427          |
| Especial                               | 265                       | 251          |
| Rápido                                 | 286                       | 119          |
| Otros:                                 |                           |              |
| Mora en cancelación de cuentas y otros | 1,027                     | 788          |
|                                        | <u>12,638</u>             | <u>8,513</u> |

(4) Los otros se detallan a continuación:

|                                  | <b>31 de diciembre de</b> |               |
|----------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                  | <b>2014</b>               | <b>2013</b>   |
| Estación                         |                           |               |
| Recuperación anillo vial externo | 7,800                     | 7,800         |
| Minutos de atrasos               | 5,214                     | 5,931         |
| Puestos                          | 15,870                    | 7,819         |
| Traspasos o sucesión de derechos | 2,280                     | 7,795         |
| Multas juntas generales          | 925                       | 465           |
| Servicio teccial                 | 4,044                     | 2,697         |
| Otros                            | 5,548                     | 5,689         |
|                                  | <u>41,681</u>             | <u>38,196</u> |

**Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por pagar a entidades relacionadas corresponden a saldos con accionistas, las cuales se conformaban de la siguiente manera:

|               | <b>31 de diciembre de</b> |                  |
|---------------|---------------------------|------------------|
|               | <b>2014</b>               | <b>2013</b>      |
| Aportes (1)   | 836,799                   | 840,256          |
| Intereses (2) | 130,097                   | 118,629          |
| Otros (3)     | 92,289                    | 57,800           |
|               | <u>1,059,185</u>          | <u>1,016,685</u> |

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

- (1) Los aportes corresponden a valores a pagar a los accionistas por varias cuotas establecidas, acordadas y aprobadas en Junta General de Accionistas, las mismas que se detallan a continuación:

|                                     | 31 de diciembre de |                |
|-------------------------------------|--------------------|----------------|
|                                     | 2014               | 2013           |
| Ahorros y crédito                   | 155,330            | 158,921        |
| Motores                             | 167,120            | 161,999        |
| Renovación parque automotor         | (30,412)           | 80,751         |
| Accidentes y mortuoria              | 195,435            | 148,112        |
| Capacitación accionistas            | 89,982             | 89,983         |
| Proyecto reingeniería de transporte | 13,905             | 13,905         |
| Llantas                             | 21,839             | 30,369         |
| Rastreo satelital                   | 2,140              | 2,140          |
| Anillo vial                         | 40,630             | 18,196         |
| Innovación y tecnología             | 133,493            | 74,878         |
| Aporte socios por anticipado        | 47,445             | 61,110         |
| Otros                               | (108)              | (108)          |
|                                     | <u>836,799</u>     | <u>840,256</u> |

- (2) Los intereses se encuentran conformados de la siguiente manera:

|                   | 31 de diciembre de |                |
|-------------------|--------------------|----------------|
|                   | 2014               | 2013           |
| Intereses:        |                    |                |
| Ahorro y crédito  | 107,173            | 96,131         |
| Especial          | 17,625             | 17,585         |
| Motores           | 1,753              | 2,270          |
| Compra de Llantas | 1,411              | 1,410          |
| Otros             | 2,135              | 1,233          |
|                   | <u>130,097</u>     | <u>118,629</u> |

Los valores por aportes (establecidos y aprobados por la Junta General de Accionistas) corresponden y se destinan a lo siguiente:

- (i) US\$ 5,00 diarios por cada unidad, destinados a cubrir la modernización y cambio de unidad de cada uno de los socios cuando ellos así lo soliciten.
- (ii) US\$ 10,00 diarios por cada unidad, destinados a la reparación de motores, reconstrucción de carrocería, cambio de unidad y cubrir letras por deuda de unidades nuevas de trabajo que los accionistas adeuden a las casas comerciales o instituciones financieras.



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

- (iii) US\$ 5,00 diarios por cada unidad, destinados a cubrir la modernización y cambio de unidad de cada uno de los socios cuando ellos así lo soliciten. Adicionalmente tal como se explica en la nota 24 la compañía en el año 2012 adquirió varios certificados de chatarrización por US\$ 29,289 los cuales se encuentran registrados en dicha cuenta.
- (iv) US\$ 1,50 diarios por cada unidad, destinados para cubrir los costos de enfermedad y muerte del accionista.
- (3) Los otros se encuentran conformados de la siguiente manera:

|                                   | <b>31 de diciembre de</b> |               |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------|
|                                   | <b>2014</b>               | <b>2013</b>   |
| Minutos y multas atrasos          | 836                       | 1,582         |
| Minutos y multas otras operadoras | 6,039                     | 5,464         |
| Multas ventas unidades y otras    | 8,866                     |               |
| Arriendo de puestos               | 13,030                    |               |
| Bonós y gastos navideños          | 2,897                     | (623)         |
| Puestos ingreso nuevos socios     | 39,052                    | 26,328        |
| Otros                             | 21,569                    | 25,049        |
|                                   | <u>92,289</u>             | <u>57,800</u> |

**9. Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2013, 2012, los inventarios se conformaban de la siguiente manera:

|                     | <b>31 de diciembre de</b> |               |
|---------------------|---------------------------|---------------|
|                     | <b>2014</b>               | <b>2013</b>   |
| Lubricadora         | 30,514                    | 32,090        |
| Combustible:        |                           |               |
| Diesel              | 5,770                     | 5,025         |
| Extra               | 4,364                     | 3,762         |
| Super               | 1,813                     | 1,414         |
| Llantas             | 23,461                    | 29,513        |
| Equipos satelitales | 3,205                     | 3,205         |
|                     | <u>69,127</u>             | <u>75,009</u> |

**10. Impuestos por cobrar y por pagar**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los impuestos por cobrar y por pagar se conformaban de la siguiente manera:

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

|                                      |     | 31 de diciembre de |               |
|--------------------------------------|-----|--------------------|---------------|
|                                      |     | 2014               | 2013          |
| <b>Por cobrar:</b>                   |     |                    |               |
| Crédito tributario IVA               | (1) | 36,944             | 53,015        |
| Anticipo de impuesto a la renta      | (2) | 477                | 9,548         |
|                                      |     | <u>37,421</u>      | <u>62,563</u> |
| <b>Por pagar:</b>                    |     |                    |               |
| Retención impuesto al valor agregado | (3) | -                  | (135)         |
| Retención impuesto a la renta        | (3) | 2                  | 44            |
|                                      |     | <u>2</u>           | <u>(91)</u>   |

- (1) Corresponde al saldo del impuesto al valor agregado resultante de netear los valores por retenciones realizadas por proveedores de bienes y servicios e IVA en compras y el impuesto en ventas.
- (2) Corresponde al saldo de las retenciones del impuesto a la renta realizadas por pagos a proveedores por compra de combustibles.
- (3) Corresponde a retenciones de impuesto a la renta y de impuesto al valor agregado realizadas a proveedores, pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas.

**11. Propiedad, muebles y equipo, neto**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la propiedad, planta y equipo, estaban formados de la siguiente manera:

|                            | 31 de diciembre de |                 | % anual de Depreciación |
|----------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------|
|                            | 2014               | 2013            |                         |
| Terrenos                   | 130,500            | 130,500         |                         |
| Edificios y construcciones | 748,974            | 748,974         | 5%                      |
| Equipo de oficina          | -                  | -               | 10%                     |
| Equipo de Computación      | -                  | -               | 33%                     |
| Equipos de Seguridad       | -                  | -               | 10%                     |
| Muebles y enseres          | 7,883              | 7,883           | 10%                     |
|                            | <u>887,357</u>     | <u>887,357</u>  |                         |
| Depreciación acumulada     | <u>(71,436)</u>    | <u>(71,436)</u> |                         |
|                            | <u>815,921</u>     | <u>815,921</u>  |                         |

El movimiento de la propiedad, planta y equipo durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

|                      | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Saldos iniciales     | 815,921     | 279,686     |
| Adiciones            | -           | 592,736     |
| Depreciación del año | -           | (12,400)    |
| Bajas netas          | -           | (44,101)    |
| Saldos finales       | 815,921     | 815,921     |

**12. Construcciones en proceso**

El movimiento de las construcciones en proceso durante los años 2014 y 2013, fue como sigue:

|                                 | <b>2014</b> | <b>2013</b> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Saldos iniciales                | 592,736     | 592,736     |
| Reclasificación – Activos fijos | (592,736)   | (592,736)   |
| Saldos finales                  | -           | -           |

**13. Otros activos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los otros activos constituyen gastos diferidos, los cuales estaban formados de la siguiente manera:

|                            | <b>31 de diciembre de<br/>2014</b> | <b>2013</b> |
|----------------------------|------------------------------------|-------------|
| Gastos personal            | 107,144                            | 107,144     |
| Movilización               | 57,161                             | 57,161      |
| Suministros                | 46,365                             | 46,365      |
| Gastos financieros         | 37,215                             | 37,215      |
| Servicios básicos          | 21,969                             | 21,969      |
| Impuestos y contribuciones | 17,834                             | 17,834      |
| Mantenimiento              | 12,465                             | 12,465      |
| Vigilancia                 | 9,840                              | 9,840       |
| Publicidad                 | 6,255                              | 6,255       |
| Gestión                    | 5,692                              | 5,692       |
| Capacitación               | 4,631                              | 4,631       |
| Honorarios profesionales   | 3,702                              | 3,702       |
| Otros gastos               | 2,330                              | 2,330       |
| Servicios ocasionales      | 1,650                              | 1,650       |
|                            | 334,253                            | 334,253     |
| (-) Amortización acumulada | (133,700)                          | (133,700)   |
|                            | 200,553                            | 200,553     |

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**14. Préstamos bancarios**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los préstamos bancarios consisten de lo siguiente:

|                                                                                     | 2014       | 2013          |
|-------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------|
| <b>Banco Internacional</b>                                                          |            |               |
| Con vencimiento el 24 de mayo de 2014, con una tasa de interés reajutable del 9.76% | -          | 63,420        |
| Depósitos en tránsito                                                               | 229        | -             |
| (-) porción corriente de la obligación a largo plazo                                | -          | (63,420)      |
| <b>Obligación corto plazo</b>                                                       | <u>229</u> | <u>63,420</u> |

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo son como sigue:

|      | Capital       | Interés      |
|------|---------------|--------------|
| 2014 | 59,917        | 1,495        |
|      | <u>59,917</u> | <u>1,495</u> |

El préstamo solicitado fue destinado para la adquisición de un lote de terreno de aproximadamente cuarenta hectáreas en el km Vía Quevedo de Santo Domingo, con la finalidad de lotizar y entregar un cuarto de hectáreas a cada accionista.

**15. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, estaban formados de la siguiente manera:

|                            | 31 de diciembre de | 2013           |
|----------------------------|--------------------|----------------|
|                            | 2014               | 2013           |
| Acreedores comerciales (1) | 147,110            | 132,757        |
| Sueldos y salarios         | 1,995              | 295            |
| Seguridad Social – IESS    | -                  | -              |
| Otros                      | -                  | -              |
|                            | <u>149,105</u>     | <u>133,052</u> |

- (1) Se originan principalmente por compras de bienes y servicios a proveedores locales y tienen vencimientos corrientes de hasta 30 días, y no generan intereses.



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**16. Aportes anticipados de accionistas**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los aportes anticipados de accionistas por USD\$3,230, y USD\$3,772 respectivamente corresponden a valores entregados o aportados por los accionistas para destinar a varias actividades, los mismos que a la fecha del balance no sido definido su destino o fin, ni tienen fecha específica de vencimiento.

**17. Patrimonio de los accionistas**

**(a) Capital pagado**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el capital pagado estaba conformado por 5,537 acciones de USD\$40 cada una.

**(b) Reserva legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**(c) Aportes para futuras capitalizaciones**

Los aportes para futuras capitalizaciones representan aportaciones transferencias de cuentas por pagar, propuestas y efectuadas por los accionistas y aceptadas por el gerente general de la Compañía. De acuerdo con las doctrinas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, es potestad de la Junta de accionistas de la Compañía, resolver capitalizar o devolver dichos aportes para futuras capitalizaciones. En el caso de que la resolución sea devolver con valores, los mismos deberían ser registrados en el rubro de pasivos en el balance general.

**18. Gastos administrativos y de venta**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los gastos administrativos y de venta se encuentran conformados de la siguiente manera:

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**20. Impuesto a la renta**

**(a) Revisión tributaria**

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2014.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

**(b) Porcentaje de impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se calcula para los ejercicios fiscales 2014 y 2013 la tasa es del 22% sobre las utilidades tributables respectivamente. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

**(c) Conciliación tributaria**

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

|                                                | 2014     | 2013     |
|------------------------------------------------|----------|----------|
| (Pérdida) Utilidad contable                    | (28,046) | 1,326    |
| (+) Gastos no deducibles                       | 3,229    | 8,858    |
| (-) Participación trabajadores 15%             | -        | (199)    |
| Utilidad (Pérdida) Gravable                    | (24,817) | 9,985    |
| Impuesto a la renta 22% y 23%                  | -        | 2,197    |
| (-) Retenciones en la fuente y Anticipos renta | -        | (11,742) |
| (Crédito tributario) Impuesto por pagar        | -        | (9,548)  |

**21. Contratos y Garantías**

La Compañía suscribió un Contrato de Afiliación el 8 de Julio de 2010, con la Comercializadora ENERGY GAS S.A., el distribuir de combustible (Compañía) se afilia con su Estación de Servicios y Gasolinera a la red de distribución de la Comercializadora por el plazo de cinco años.

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013 son:

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

|                                                                                                                                                    | <u>2014</u>    | <u>2013</u>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Banco del Pichincha – Garantía No.B135591</b>                                                                                                   |                |                |
| Garantía Bancaria irrevocable de cobro inmediato a favor de Petrocomercial por cuenta de Energy Gas S.A., con vencimientos el 29 de enero de 2015. | 25,000         | 25,000         |
| <b>Banco Internacional</b>                                                                                                                         |                |                |
| Hipoteca Abierta y prohibición de enajenar a favor del Banco Internacional, con vencimiento 24 de mayo 2014.                                       | 866,843        | 866,843        |
|                                                                                                                                                    | <u>916,843</u> | <u>916,843</u> |

- El contrato de afiliación establece que se entregue una garantía que permita garantizar la recaudación y el depósito en la cuenta de Petroecuador en el Banco Central, de los valores producto de la venta de combustible del segmento automotriz que Petrocomercial realice a la Comercializadora Petróleos y Servicios, así como las notas de débito por incumplimiento de pagos y los intereses que éstas generen hasta la cancelación total.
- La Compañía entregó en garantía una Hipoteca Abierta y Prohibición de Enajenar a favor del Banco Internacional que comprende a cinco inmuebles, consistente en cinco lotes de terrenos signados con los No.1, 2, 3 que forman un solo cuerpo con una cabida total de Dos Mil Doscientos Catorce Metros Cuadrados, 14 y 15, ubicados en la Mz.9 de la Urbanización Plan de Vivienda Virgilio Abarco Montesinos. En los inmuebles se encuentra construida una estación de servicios de combustibles para automotores, ubicada en el Plan de Vivienda Virgilio Abarco Montesinos – Av. De los Colonos y Calle No.6 del Cantón Santo Domingo de los Tsáchilas.

Estos inmuebles tienen un valor de realización de USD\$866,843.02, el avalúo fue realizado por el Arq. Pablo Vinicio Estrella Coba el 04 de mayo del 2011, registrado en la Superintendencia de Bancos PA-2002-033.

## **22. Contingencias**

Con fecha 01 de septiembre de 2015 el Servicio de Rentas Internas notificó mediante Resolución No.917012015RNEV000434 a la Compañía sobre la liquidación del anticipo correspondiente de los años 2014, 2013 y 2012 por un monto que asciende a USD\$28.457,85, USD\$33.220,86 y USD\$32.049,95, el 05 de octubre de 2015 la Compañía formuló un reclamo administrativo de impugnación a la liquidación de dicho anticipo, sosteniendo que el pago es inconstitucional.

**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

La Compañía mantiene estos trámites del No Pago del Anticipo del Impuesto a la Renta, a cargo de la Compañía El Asesor Contable, quien indica que los trámites se encuentran en la vía judicial en primera fase en lo Contencioso Tributario, manifestando que la pérdida económica es nula, por cuanto la obligación tributación que es el impuesto a la renta de dichos años se encuentra extinguida a través de la solución o pago.

**23. Subvenciones de gobierno**

Las siguientes son las subvenciones del gobierno establecidas:

• **Programa de chatarrización**

Mediante decretos presidenciales No. 676 y 835 emitidos el 24 de febrero de 2011 y el 26 de julio de 2011, respectivamente y publicados en los registros oficiales No. 406 de 16 de marzo de 2011, se reforma el "Programa de reducción de la contaminación ambiental, racionalización del subsidio de combustibles del transporte público y su chatarrización", por medio del cual se determina lo siguiente:

- Se establece un incentivo financiero no reembolsable para la chatarrización de vehículos de transporte público a favor de sus propietarios, bajo las condiciones del presente decreto.
- Podrán acceder a los beneficios del Programa de chatarrización los transportistas que presten servicio de transporte público y que cumplan los siguientes requisitos:
  - a) El año de fabricación del vehículo a chatarrizar deberá ser mínimo de diez años anteriores a la fecha de la solicitud;
  - b) El propietario y el vehículo deben pertenecer a una operadora de transporte legalmente reconocida y registrada en la Comisión Nacional de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial (CNTTTSV) o entidades que tienen competencia en el transporte; por lo que deben contar con el permiso de operación y matrículas del vehículo vigentes; y,
  - c) El vehículo a entregarse deberá estar en condiciones operativas, es decir disponer de todos sus componentes mecánicos, eléctricos y demás accesorios que permitan prestar un servicio de transporte, movilizarse sin necesidad de grúas u otros medios similares.
- La Comisión Nacional de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial deberá retirar de circulación a las unidades que han cumplido su vida útil de conformidad con las resoluciones dadas al respecto.
- El incentivo financiero no reembolsable para la chatarrización a que se refiere el decreto estará en función del tipo de vehículo y de los rangos de antigüedad establecidos en la siguiente tabla:



**Compañía de Transporte Urbano  
Transmetro S.A.**

**Notas a los estados financieros (continuación)**

**Valores por tipo de vehículo en dólares**

| Rango de años | Mediano<br>(Purgoneta,<br>Minibús, Bus<br>tipo costa) | Pesado (Camión,<br>Tracto camión,<br>Bus, Volqueta,<br>Trailer y<br>Tanquero, etc.) |
|---------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| Más de 30     | 8.141,00                                              | 12.755,00                                                                           |
| De 25 a 29    | 7.401,00                                              | 11.596,00                                                                           |
| De 20 a 24    | 6.728,00                                              | 10.542,00                                                                           |
| De 15 a 19    | 6.117,00                                              | 9.583,00                                                                            |
| De 10 a 14    | 5.561,00                                              | 8.712,00                                                                            |

**Notas:**

1. Para el caso de tipo de vehículo pesado, los pesos determinados corresponde a peso máximo permitido combinado, entre el peso del vehículo y capacidad de carga.
  2. Para el caso de minibús será considerado aquel que tenga una capacidad de más de 40 hasta 60 pasajeros y con un peso bruto vehicular (PBV) mayor o igual a 9 ton.
- **Convenio para la ejecución del proyecto de fortalecimiento y mejora de la calidad del servicio de transporte urbano en el Ecuador**

Desde octubre del 2011, las cooperativas de transporte urbano reciben por cada unidad 350 dólares como parte del subsidio que concede el Estado, a los propietarios de unidades de transporte público urbano de pasajeros, por concepto de compensación de la tarifa de transporte de US\$ 0,25 por pasajero para cubrir los costos en el servicio público dado en favor del público en general y la exoneración de pasajes para menores de edad, discapacitados y ancianos. Dichos valores fueron recibidos en el año 2014 y 2013, transferidos a los accionistas como sigue:

| Fecha      | No.<br>accionistas | Valor<br>Total US\$ | No.<br>cuotas | Meses cancelados                    |
|------------|--------------------|---------------------|---------------|-------------------------------------|
| 03/09/2013 | 89                 | 187,565             | 4             | Entero, febrero, marzo y abril 2012 |
| 07/02/2014 | 95                 | 133,770             | 4             | mayo, junio, julio y agosto 2013    |
| 07/07/2014 | 95                 | 142,468             | 4             | sept., octubre, noviem. y dic. 2013 |
| 20/11/2014 |                    | 2,800               |               |                                     |
| Total      |                    | 187,565             |               |                                     |