

COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A. es una sociedad anónima de nacionalidad ecuatoriana, constituida con fecha 26 de abril del 2013; el plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años.

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, calle Copiapo S12-182 y Juan Camacaro, a dos cuadras de la Av. Mariscal Sucre, Pichincha, Ecuador.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es la prestación del servicio de transporte institucional y escolar.

2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año 2018 la Compañía aplicó las siguientes nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias y efectivas a partir del 1 de enero del 2018 en adelante.

Norma Internacional de Información Financiera 9 - Instrumentos Financieros:

La NIIF 9 introduce nuevos requisitos aplicables a la Compañía:

- La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,
- Deterioro de los activos financieros,

La Compañía aplicó la NIIF 9 de conformidad con las disposiciones de transición establecidas en la norma.

Clasificación y medición de activos y pasivos financieros

La fecha de la aplicación inicial fue el 1 de enero de 2018. Se requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIIF 9, se midan posteriormente a su costo amortizado o al valor razonable sobre la base del modelo de negocio de la Compañía para la gestión de los activos financieros y las características de flujo de caja contractuales. Ninguno de los cambios en la clasificación y medición de activos y pasivos financieros tuvo un impacto en los estados financieros.

Deterioro de los activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF requiere un modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) en lugar de un modelo de pérdida de crédito incurrida de acuerdo a NIC 39. El modelo de pérdida esperada de crédito requiere que la Compañía considere las pérdidas de crédito esperadas y los cambios en esas pérdidas de crédito esperadas al cierre del ejercicio para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. En otras palabras, ya no se necesita que un evento de pérdida haya ocurrido para que las pérdidas crediticias sean reconocidas en el estado de resultados.

En el año 2018 los efectos de este requerimiento fueron los siguientes:

La Compañía aplicó un modelo simplificado de pérdida esperada a través de un análisis individual de sus clientes, el análisis consideró la morosidad de la cartera y la probabilidad de incumplimiento determinada en base a información histórica.

La Compañía concluyó que ninguno de los cambios en relación al modelo de pérdida de crédito esperada (PCE) tuvo un impacto material en los estados financieros adjuntos.

Norma Internacional de Información Financiera 15 - Ingresos procedentes de contratos con clientes:

En el año 2018, la Compañía aplicó la NIIF 15 de ingresos procedentes de contratos con los clientes que es de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018. La norma establece un enfoque de 5 pasos para el reconocimiento de ingresos. Los detalles de lo requerido por la norma y el correspondiente impacto en los estados financieros de la Compañía se describen a continuación:

La NIIF 15 utiliza los términos "activo de contrato" y "pasivo de contrato" para describir lo que más comúnmente se conoce como "Ingresos devengados" e "ingresos diferidos"; sin embargo, la Norma no prohíbe que una compañía utilice una descripción alternativa en sus estados financieros.

La Compañía efectúa acuerdos con clientes por servicios de transporte. En los convenios se identificó los siguientes aspectos como principales:

- Se puede identificar el precio de la transacción
- No existe un componente variable por descuentos o de ningún otro tipo
- Se identificó una sola obligación de desempeño
- Los contratos tienen sustancia comercial
- En base al análisis histórico de incumplimientos es probable que la Compañía recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio del servicio de transporte.
- No existe un componente significativo de financiamiento ya que la política de crédito es a un plazo corriente.

Las políticas contables de la Compañía para sus diferentes tipos de ingresos se describen en detalle en la nota 3. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto material en los estados financieros adjuntos.

Principales normas nuevas, pero aún no efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir de
NIIF 16	Arrendamientos	1.Ene.2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	1.Ene.2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019
Las normas permiten la aplicación anticipada		

La Gerencia de la Compañía considera que los impactos que tendrían las nuevas normas en sus estados financieros son inmatrimales, sin embargo, llegará a una conclusión luego de que su análisis sea completado.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de bases de preparación - Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB. Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos al valor razonable. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

Importancia relativa - La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Efectivo y equivalentes - corresponde al efectivo, depósitos en cuentas corrientes e inversiones en certificado de depósito a un plazo inferior a 90 días, las cuales pueden convertirse fácilmente en efectivo. Los depósitos e inversión se mantienen en instituciones financieras locales con calificación AAA.

Propiedades, muebles y equipos - se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial son medidos al costo menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La vida útil estimada y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

Clase de activo	Vida útil en años
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de cómputo	3

Retiro de propiedades, muebles y equipo - la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las partidas se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo.

Deterioro de los activos tangibles - La Compañía evalúa al final de cada período si existen indicios de que los activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En ese caso se calcula el valor recuperable o unidad generadora de efectivo para determinar el alcance de dicho deterioro.

Impuestos - El gasto impuesto a la renta representa el rubro a pagar corriente a la autoridad fiscal que se basa en la utilidad gravable del año. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce ingresos cuando ha transferido el control de un servicio a sus clientes. Los ingresos son medidos en base a la contraprestación a la que la Compañía espera cobrar y no considera valores cobrados en nombre de otros.

- **Servicio de Transporte** - los ingresos se reconocen considerando el estado de terminación del servicio prestado a los clientes.

Costos y gastos - se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

Provisiones - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Beneficios a empleados:

- *Jubilación patronal y desahucio* - el costo de los beneficios definidos se determina utilizando el método de Unidad de Crédito Proyectada a través de cálculos actuariales efectuadas por un experto independiente al cierre del período. El costo del servicio presente y pasado se registra en el resultado del período en el cual se generaron y adicionalmente se reconoce el costo financiero originado por las obligaciones, que de igual forma se registra en resultados.
- *Participación a empleados* - se reconoce un pasivo, así como un gasto por la participación de los empleados en las utilidades generadas por la Compañía; el beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta

Instrumentos financieros - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte del instrumento. Se miden inicialmente al valor razonable. Para el caso de los instrumentos medidos al costo amortizado, los costos de transacción que son directamente asignables a la adquisición se incorporan al valor del activo o pasivo.

Activos financieros - Posterior a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos al costo amortizado o a su valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros que se mantienen como parte de un modelo de negocio que es mantener los activos hasta su vencimiento y cobrar los flujos contractuales, y que además en los términos contractuales se especifican fechas de pago de capital e intereses son medidos al costo amortizado. Los activos financieros que no cumplen con los requisitos antes mencionados se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Costo amortizado - método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y la asignación de los ingresos por intereses durante el plazo del instrumento. Para los activos financieros medidos al costo amortizado la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros y los costos de transacción con el valor bruto en libros del instrumento a su reconocimiento inicial. Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas de crédito esperadas por toda la vida de los activos financieros medidos al costo amortizado y de las cuentas por cobrar comerciales. La provisión se actualiza a la fecha de cada cierre anual para reflejar los cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial.

Aumento significativo del riesgo de crédito

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Compañía no tiene la necesidad de analizar si el riesgo de crédito se ha incrementado debido a que históricamente se conoce que los saldos se liquidan en un plazo corriente.

En relación a las inversiones en activos financieros la Compañía compara el riesgo de incumplimiento medido en el reconocimiento inicial con el riesgo a la fecha de reporte. Para esa evaluación la compañía utiliza información histórica e información que esté disponible sin que el costo o esfuerzo sea desmedido. La institución bancaria en la cual mantiene la inversión la Compañía es una institución financiera de reconocido prestigio en el país que cuenta con una calificación de AAA.

Definición de incumplimiento

Los siguientes factores se consideran para evaluar si se ha producido un incumplimiento:

- Cuando no se han cumplido los plazos de cobro de acuerdo a la política o a los convenios firmados
- Cuando de acuerdo a la información que se posee de los deudores se evidencia que es remotamente probable que los deudores paguen sus obligaciones

Política de castigos

La Compañía castiga un activo financiero cuando hay información que indica que el deudor o emisor está en una situación financiera grave y que en términos realistas no existe probabilidad de recuperación, o a su vez que el emisor o deudor se encuentra en quiebra.

Medición y registro de la provisión por pérdida crediticia esperada

La medición y registro de la pérdida crediticia esperada para los activos financieros se calcula en base a la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida dado ese incumplimiento, y finalmente la exposición al incumplimiento. La evaluación se soporta en información histórica de cobros y de morosidad. Para el caso de las cuentas por cobrar comerciales la pérdida se reconoce en un a una cuenta reguladora de provisión.

Baja de activos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero solo si expiran los derechos contractuales a recibir los flujos futuros esperados del instrumento.

Pasivos financieras

Todos los pasivos financieros se miden después de su reconocimiento inicial al costo amortizado. El método de interés efectivo se usa para calcular el costo amortizado de esos pasivos y para asignar los gastos por intereses durante el plazo del instrumento.

4. ESTIMACIONES CONTABLES

Deterioro de activos.- al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Vidas útiles de propiedades, muebles y equipo.- las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina a través de un cálculo actuarial de un experto contratado; el cual utiliza algunos supuestos y la información reportada por la Compañía al cierre del año. Entre dichos supuestos se incluye una tasa de descuento; la cual puede generar impactos en la provisión incrementándola o disminuyéndola.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes y subtotal	<u>137,195</u>	<u>175,751</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Accionistas	39,609	41,477
Empleados	1,750	-
Otras	<u>100</u>	<u>100</u>
Subtotal	<u>41,459</u>	<u>41,577</u>
Total	<u>178,654</u>	<u>217,328</u>

La política de crédito de la compañía es de 30 días. Al 31 de diciembre del 2018, la Administración efectuó un análisis de la probabilidad de incumplimiento en base a información histórica y determinó que no se requiere de una provisión de pérdida de crédito esperada a esa fecha. El análisis se soportó en el hecho de que no existe un antecedente de bajas o de deterioro por importes materiales. Un detalle del perfil de riesgo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>Niveles de Antigüedad</u>					
	<u>Por vencer</u>	<u>91 a 120</u>	<u>120 a 150</u>	<u>151 a 360</u>	<u>Mayor a</u>	<u>Total</u>
					<u>360</u>	
Saldos	<u>122,345</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>14,850</u>	<u>137,195</u>

6. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de retenciones de Impuesto a la Renta y total	<u>36,057</u>	<u>25,905</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	1,923	
Retenciones en la fuente por pagar	3,545	6,509
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	<u>151</u>	<u>315</u>
Total	<u>5,619</u>	<u>6,824</u>

7. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPO

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Costo, revalúo	452,585	165,300
Depreciación / amortización acumulada	<u>(25,076)</u>	<u>(18,802)</u>
Total	<u>427,509</u>	<u>146,498</u>
<i>Clasificación:</i>		
Edificios	131,400	133,822
Terrenos	287,000	
Muebles y enseres	7,104	8,058
Equipos de computación	<u>2,005</u>	<u>4,618</u>
Total neto	<u>427,509</u>	<u>146,498</u>

Al 31 de diciembre de 2018, los terrenos y edificación de la Compañía garantizan una obligación vigente con *Banco Procredit* por préstamo bancario.

El movimiento de los saldos de propiedades y equipos de oficina fue como sigue:

	Año terminado <u>31/12/18</u> <u>En dólares completos</u>
Saldo inicial neto	146,498
Adquisiciones (A)	287,285
Depreciación del año	<u>(6,274)</u>
Saldo final neto	<u>427,509</u>

(A) Incluye principalmente la adquisición de un terreno ubicado en la Parroquia Guamaní. El costo total de la adquisición fue de US\$287 mil.

8. PRÉSTAMO

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
<i><u>Garantizado, medido al costo amortizado:</u></i>		
Banco ProCredit y total (1)	<u>60,000</u>	<u>—</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	18,236	—
No corriente	<u>41,764</u>	<u>—</u>
Total	<u>60,000</u>	<u>—</u>

(A) Constituye un préstamo bancario contratado con fecha 3 de diciembre del 2018 con Banco ProCredit el cual vence en diciembre del año 2022, y genera una tasa de interés anual del 9.62%. El mencionado préstamo se encuentra garantizado por edificio y terrenos (Ver Nota 7):

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/18</u>	<u>31/12/17</u>
	<u>En dólares completos</u>	
Proveedores locales	209,575	286,758
Sobregiro bancario (A)	40,007	41,055
Cuentas por pagar accionistas	458	758
Otras	<u>20,604</u>	<u>19,564</u>
Total	<u>270,664</u>	<u>348,135</u>

(A) Constituyen pagos generados a proveedores los cuales sobregiraron a nivel contable los saldos de bancos, para propósitos de presentación fueron reclasificados a las cuentas por pagar comerciales, ya que las obligaciones aún no se extinguieron a la fecha de cierre.

10. PATRIMONIO

Capital social - El capital social suscrito y pagado de la Compañía está compuesto por 60 mil participaciones de US\$1 dólar cada una.

Aportes futura capitalización - Constituyen aportes efectuados por los accionistas, para los cuales no se ha iniciado, o definido el trámite formal de capitalización en un plazo corriente.

Reserva legal - La Ley de Compañías del Ecuador requiere que al menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta alcanzar como mínimo el 50% del capital social. La mencionada reserva no puede ser utilizada para distribuir dividendos pero puede ser capitalizada.

Superávit valuación activos - Constituye el superávit generado por la revaluación de edificios efectuada en años anteriores.

Resultados acumulados - Constituyen los resultados que están a disposición de los accionistas para el pago de dividendos principalmente.

11. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
	<u>En dólares completos</u>	
Costo del servicio	2,056,697	2,792,358
Gastos de administración	<u>133,485</u>	<u>81,203</u>
Total	<u>2,190,182</u>	<u>2,873,561</u>

Detalle por su naturaleza:

	Año terminado	
	31/12/18	31/12/17
	<u>En dólares completos</u>	
Costo del servicio de transporte institucional	1,900,098	2,694,704
Costo del servicio de transporte escolar	156,599	97,654
Beneficios a empleados	46,590	45,748
Remodelación oficina	39,543	878
Impuestos y contribuciones	14,181	5,421
Servicios profesionales	10,301	6,317
Depreciación	6,274	9,461
Avalúos y planos de construcción	3,105	503
Servicios básicos	2,357	2,294
Gastos legales	1,386	106
Seguros	1,366	1,629
Participación a empleados	1,122	0
Mantenimiento equipos	1,094	1,403
Materiales de aseo y oficina	892	1,312
Promoción y publicidad	859	52
Certificación de calidad	502	162
Atención a clientes	426	523
Otros	<u>3,487</u>	<u>5,394</u>
Total	<u>2,190,182</u>	<u>2,873,561</u>

12. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	Año terminado 31/12/18 En dólares completos
<u>Conciliación tributaria:</u>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	6,360
Gastos no deducibles	<u>1,334</u>
Base imponible	7,694
Impuesto causado reconocido en resultados (a)	<u>1,923</u>
Crédito tributario por retenciones de Impuesto a la Renta (Ver Nota 6)	<u>(36,057)</u>
Crédito tributario al cierre del período, neto	<u>(34,134)</u>

- (a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable (22% para el año 2017).

El movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta fue como sigue:

	Año terminado 31/12/18 En dólares completos
Saldo al comienzo del año	(25,905)
Provisión del año	1,923
Pagos efectuados	<u>(10,152)</u>
Saldo al final del año	<u>(34,134)</u>

13. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

14. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 hasta la fecha de este informe, no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL TRANSLIBERTADOR S.A. serán presentados a la Junta de Accionistas en el mes de mayo del 2019 para su respectiva aprobación.
