

MASBUS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2017
<u>ACTIVOS</u>		
Activo corriente		
Caja y bancos		100.653
Inversiones temporales	3	160.000

Total de caja y bancos e inversiones temporales		260.653

Cuentas y documentos por cobrar :		
Clientes	4	50.000
Impuestos anticipados	5	176
Anticipo a proveedores	6	0
Empleados		0
Otras		173.881

Menos: Provisión para cuentas de dudoso cobro	7	(1.000)

Total cuentas por cobrar		483.710

Inventarios		0

Gastos pagados por anticipado		--

Total activo corriente		483.710

Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo, neto		0
Activos por Impuestos Diferidos		0
Cuentas por cobrar Relacionadas largo plazo		0
Otras Cuentas por Cobrar largo plazo		0

Total activo no corriente		0

Total activo		483.710
		=====

MASBUS CIA. LTDA.

BALANCES GENERALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>2017</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
Pasivo corriente		
Cuentas y documentos por pagar:		
Proveedores	4	161.057
Impuestos	5	3.779
Anticipos a Clientes	6	80.000

Total cuentas y documentos por pagar		2444.836

Prestaciones y beneficios sociales		85
Provisión Beneficios futuros a Empleados		0
Otras Cuentas por Pagar corriente	8	2.916

Total pasivo corriente		247.836
Cuentas por pagar relacionadas L/P	9	199.800
Cuentas por pagar NO relacionadas L/P	10	30.000

Total pasivos		477.636
Patrimonio, estado adjunto		6.074

Total		483.710
		=====

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

MASBUS CIA. LTDA.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Referenc a Notas	<u>2017</u>
Ventas Netas	11	214.286
Costo de venta	12	(191.939)

Utilidad bruta en ventas		22.347
Gastos de venta		(131)
Gastos administrativos	13	(5.689)

(Pérdida) Utilidad operacional		16.527
Otros ingresos (egresos):		
Ingresos por Intereses Financieros		506
Gastos Financieros	14	(7.857)
Ganancia (Pérdida) Reverso de Deterioro VNR		0
Otros ingresos		0

(Pérdida) Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuesto a la renta		9.176
Participación de los trabajadores	15	0
Impuesto a la renta Ordinario	15	(3.603)
Impuesto a la renta Diferido	15	0

(Pérdida) Utilidad Integral neta del ejercicio		<u>5.574</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

MASBUS CIA. LTDA.

ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Suscrito</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Efectos NIIFs</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumuladas</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación de utilidades	500	-	-	100 ⁽¹⁶⁾	-100	-	500
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta del ejercicio	-	-	-	-	5.574	-	5.574
Saldo al 31 de diciembre del 2017	500 ⁽¹⁾	-	-	100 ⁽¹⁶⁾	5.474	-	6.074

(1) Representado por 500 acciones ordinarias de valor nominal de US \$ 1.00 cada una.

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

MASBUS CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>
Flujo de efectivo por actividades de operación:	
Utilidad antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	5.574

Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Depreciaciones activo fijo	0
Provisión para cuentas de dudoso cobro	1.000
Provisión	0
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	3.603
Ajustes por gasto por participación trabajadores	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0
Cambios en activos y pasivos de operaciones	
Incremento (disminución) en cuentas por cobrar clientes	(210.000)
Incremento (disminución) en otras cuentas por cobrar	0
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(173.381)
Incremento (disminución) en inventarios	0
Incremento (disminución) en otros activos	(176)
(Disminución) incremento en cuentas por pagar	161.057
(Disminución) incremento en otras cuentas por pagar	3.001
(Disminución) incremento en prestaciones y beneficios sociales	0
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	80.000
Incremento (disminución) en otros pasivos	176

Total de ajustes a la utilidad neta	(139.324)

Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>129.147</u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

MASBUS CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	<u>2017</u>
Flujo de Efectivo por actividades de inversión:	
Dividendos Recibidos	0
Incremento (disminución) en otros activos	0

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0

 Flujo de Efectivo por actividades de financiamiento:	
 (Disminución) Incremento en Otras Cuentas por Pagar	 0
Financiación por préstamos a largo plazo	229.800

Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	229.800

Incremento (disminución) neta del efectivo	100.653
Efectivo en caja y equivalentes al inicio del año	0

Efectivo en caja y equivalentes al final del año	<u><u>100.653</u></u>

Las notas adjuntas de la 1 a la 18 forman parte integral de los estados financieros.

MASBUS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en febrero del año 2017. Su actividad está orientada principalmente a la *VENTA DE VEHÍCULOS NUEVOS Y USADOS: VEHÍCULOS DE PASAJEROS, INCLUIDOS VEHÍCULOS ESPECIALIZADOS COMO: AMBULANCIAS Y MINIBUSES, CAMIONES, REMOLQUES Y SEMIRREMOLQUES, VEHÍCULOS DE ACAMPADA COMO: CARAVANAS Y AUTOCARAVANAS, VEHÍCULOS PARA TODO TERRENO*

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES adoptadas por Ecuador a partir del año 2013, los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, activos y pasivos financieros (incluidos los instrumentos derivados) a valor razonable con cambios en resultados; la preparación de estados financieros conformes con las NIIF pymes exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Empresa.

a. Preparación de los estados financieros

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

La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF PYMES.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo, los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de seis meses o menos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Propiedad, Planta y Equipo

Se muestra al costo histórico, menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionados con ciertos activos calificados. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retir.

d. Provisión para cuentas de cobro dudoso

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar.

Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de trescientos sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro.

El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral.

e. Inventarios

Los inventarios, excepto los inventarios en tránsito, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables.

Inventarios en tránsito, incluyen el costo de las facturas de los proveedores, más otros cargos relacionados con las importaciones.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

f. Participación de los trabajadores en utilidades

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio correspondiente. (Véase Nota 15).

g. Impuesto a la renta

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre DEL 2017, se calcula a la tarifa del 25% y 22% respectivamente, sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% y 12% respectivamente sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente. (Véase Nota 15).

h. Obligaciones por Beneficios Definidos

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte de IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Provisión por desahucio.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

NOTA 3 - INVERSIONES TEMPORALES

Deposito a plazo por \$160.000, a 270 días plazo al 4,6% de interés nominal. Inversión realizada el 18 de mayo de 2017 y con vencimiento al 20 de febrero de 2018.

NOTA 4 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR

El siguiente es un detalle de los saldos de clientes y proveedores al 31 de diciembre del 2017, clasificados de acuerdo a su antigüedad:

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

<u>Clasificación:</u>	<u>2017</u>
Cientes Relacionados	0
Cientes no Relacionados	50.000
Total Cientes	50.000

<u>Antigüedad de cartera</u>	<u>2017</u>
	<u>US\$</u>
Cartera corriente	0
Vencido de 1 - 30 días	50.000
Vencido de 31 - 60 días	0
Vencido de 61 - 90 días	0
Vencido de 91 - 180 días	0
Cartera mayor a 181 días	0

	50.000
	=====

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

<u>Clasificación:</u>	<u>2017</u>
Proveedores Locales	1.107
Proveedores Del Exterior	159.950
Total Proveedores	161.057

Proveedores	<u>2017</u>
Corriente por vencer	0
Vencido de 1 - 30 días	323
Vencido de 31 - 60 días	155.117
Vencido de 61 - 90 días	647
Vencido de 91 - 180 días	4.950
Vencido mayor a 181 días	19

	161.057
	=====

NOTA 5 - IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo de impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre DEL 2017, comprende:

	<u>2017</u>
<u>Impuestos anticipados</u>	
IVA crédito tributario	166
Impuesto Renta. Crédito Tributario	10

	176
	=====
<u>Impuestos por pagar</u>	
Impuesto a la renta	3.603
Retenciones en fuente impuesto a la renta	95
Retención en fuente IVA e IVA Ventas	81

	3.779
	=====

NOTA 6 - ANTICIPOS A PROVEEDORES Y DE CLIENTES

Constituyen valores entregados a proveedores para futuras compras de mercadería o prestación de servicios y cobrados a clientes para futuras ventas de mercadería, el detalle de antigüedad es el siguiente:

Anticipos de Proveedores	<u>2017</u>
Anticipos por vencer	0
Vencido de 1 - 30 días	0
Vencido de 31 - 60 días	0
Vencido de 61 - 90 días	0
Vencido de 91 - 180 días	0
Vencido mayor a 180 días	0

	0
	=====
Anticipos de Clientes	<u>2017</u>
Anticipos Corrientes	20.000
Vencido de 1 - 30 días	50.000
Vencido de 31 - 60 días	10.000
Vencido de 61 - 90 días	0
Vencido de 91 - 180 días	0
Vencido mayor a 180 días	0

	80.000
	=====

NOTA 7 - PROVISION PARA CUENTAS INCOBRABLES

La provisión del año a realizarse en base a Normas Internacionales de Información Financiera no se practicó, debido a que la provisión ya realizada era suficiente para cubrir el deterioro de la cartera bajo normativa contable, según el siguiente cuadro:

Saldo al 1 de enero 2017	0
(-) Baja de Ctas x Cobrar Vencidas	0
(+) Provisión del ejercicio	1.000
Saldo al 31 de diciembre 2017	1.000

NOTA 8 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES RELACIONADAS

Constituyen pagos de compras corrientes necesarias para la operación de la Empresa por parte de los socios:

	<u>2017</u>
Ctas por pagar Edgar López	1.073
Ctas por pagar Santiago López	1.843
TOTALES	2.916

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS NO CORRIENTES

Esta compuesta por préstamos realizados por los socios para obtener capital de trabajo, los cuales, según acuerdo entre las partes, empezarán a generar interés a partir del tercer año de operación de la Empresa y se iniciará el correspondiente pago del capital a partir del quinto año de operación, el detalle es el siguiente:

DETALLE	VALOR
CUENTAS POR PAGAR EDGAR LOPEZ L/P	157,800
CUENTAS POR PAGAR SANTIAGO LOPEZ L/P	42,000
TOTALES	199.800

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADAS NO CORRIENTES

Esta compuesta por préstamos realizados por terceras personas para obtener capital de trabajo, los cuales, según acuerdo entre las partes, empezarán a generar interés a partir del tercer año de operación de la Empresa y se iniciará el correspondiente pago del capital a partir del quinto año de operación, el detalle es el siguiente:

DETALLE	VALOR
CUENTAS POR PAGAR MERCEDES LUCERO L/P	30.000
TOTALES	30.000

NOTA 11 – VENTAS

Las ventas son registradas al momento que se realiza la transferencia de dominio del bien o se presta el servicio, su clasificación es la siguiente:

	2017
Venta de Buses	214.286
Venta de Repuestos	0
(-) Devolución en Ventas	0
(-) Descuento en Ventas	0
TOTAL VENTAS NETAS	214.286

NOTA 12 – COSTO DE VENTAS

Los costos de venta comprenden lo siguiente:

	2017
<u>Inventario</u>	
Inventario Inicial	0
(+) Compras e Importaciones	188.325
(=) inventario disponible para la venta	188.325
(-) Inventario Final	0
(=)Costo de Materia Prima	188.325
(+) Mano de Obra directa	0
(+) Otros Costos Indirectos	3.614
Total Costo de venta	191.939

NOTA 13 – GASTOS DE ADMINISTRACION

GASTOS DE ADMINISTRACION

DETALLE	2017
- Gastos de Personal	776
- Honorarios, comisiones y dietas	150
- Mantenimientos y reparaciones	0
- Otros gastos varios de Oficina	2.238
- Impuestos, contribuciones y otros	1.525
- Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	1.000
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	5.689

NOTA 14 – GASTOS FINANCIEROS

Gastos Bancarios tanto locales como por giros al exterior, el detalle es el siguiente:

DETALLE	VALOR
GASTOS BANCARIOS POR GIROS AL EXTERIOR	7.569
GASTOS BANCARIOS LOCALES	288
TOTALES	7.857

NOTA 15 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año 2017:

	2017	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores	9.176	9.176
Más – Gastos no deducibles		7.199
Menos – Ingreso exento		0
Menos – Reverso Deterioro NIIFs VNR		
Menos – Amortización por pérdidas tributarias	-	
Base para participación a trabajadores	9.176	
15% de participación o trabajadores	0	0
Utilidad (Pérdida) Tributaria		16.377

Las notas de la 1 a la 18 forman parte integral de los Estados Financieros

Utilidad a Reinvertir	0
Base Imponible para Impuesto a la Renta	16.377
22% de impuesto a la renta	3.603
12% de impuesto a la renta en Reinversión de Utilidades	0
Anticipo pagado del ejercicio	0
IMPUESTO A LA RENTA ORDINARIO	3.603
(+/-) IMPUESTO RENTA DIFERIDO	0
TOTAL GASTO IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	3.603

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital social suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

La compañía realiza la apropiación en el ejercicio económico actual, se realiza reservas por el año terminado al 2017 sobre la Utilidad Neta:

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	5,574.34
APROPIACION 5% RESERVA LEGAL	278.72

MANEJO RESERVA LEGAL

SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO 2017	-
+ APROPIACION RESERVA LEGAL DEL AÑO	278.72
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE 2017	278.72

CONTROL DE LIMITE

CAPITAL SOCIAL	500.00
% MAXIMO DE PARTICIPACION RESERVA LEGAL	100.00
MAXIMO A PROVISIONAR	100.00

NOTA 17.- EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

NOTA 18 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros (no consolidados) por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos por la Gerencia de la MASBUS CIA. LTDA. el 10 de mayo del 2020 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros (no consolidados) serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.