

## **TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.**

Estados financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre de 2017 e  
informe de los auditores independientes

### **ÍNDICE:**

- ✚ Informe de los auditores independientes
- ✚ Estado de situación financiera
- ✚ Estados de resultados integrales
- ✚ Estados de cambios en el patrimonio
- ✚ Estado de flujos de efectivo
- ✚ Notas aclaratorias a los estados financieros.

### **Abreviaturas:**

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Accionistas de la  
*Transportes Reino de Quito S.A.*

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Transportes Reino de Quito S.A., en adelante "la Compañía" que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía de Transportes Reino de Quito S.A. al 31 de diciembre del 2017, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de Compañía de Transportes Reino de Quito S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

### **Asuntos de énfasis**

Llamamos la atención sobre los saldos de los estados financieros del año 2016, ya que esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de Compañía de Transportes Reino de Quito S.A., el alcance de nuestras pruebas se concentró en los saldos que terminan el 31 de diciembre del 2017 y los movimientos del mismo año.

El juez especial de coactivas de Quito, en el juicio coactivo No. 420226293, decretó la retención de las cuentas bancarias que posee la Compañía de Transportes Reino de Quito S.A., por lo que se acreditó el valor US\$17 mil de la disponibilidad que mantenía la Compañía para sus obligaciones, amparado en la orden judicial.

La compañía a inicios del año 2017, suscribió un contrato de administración con la Sociedad Civil y Comercial de Servicios Integrales de Transporte SIT S.C.C. para el recaudo y administración de los recursos económicos de la Compañía.

## **Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la

Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, las estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Marzo 27, 2018  
RNAE No. 740  
Quito, Ecuador

Iván Maldonado  
Socio  
Licencia N° 17-345

**Transportes Reino de Quito S.A.**

**Estado de situación financiera**

Al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo	4	400	60,789
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	408,711	334,972
Inventarios	6	37,456	32,677
Activos por impuestos corrientes	10	<u>18,593</u>	<u>11,256</u>
<b>Total activo corriente</b>		<b><u>465,160</u></b>	<b><u>439,694</u></b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipo	7	106,883	116,580
Activo intangible	8	<u>38,248</u>	<u>204,602</u>
<b>Total activo no corriente</b>		<b><u>145,131</u></b>	<b><u>320,182</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>610,291</u></b>	<b><u>759,876</u></b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	426,557	473,687
Pasivos por impuestos corrientes	10	8,290	3,133
Obligaciones acumuladas	11	<u>7,812</u>	<u>13,846</u>
<b>Total pasivo corriente</b>		<b><u>442,659</u></b>	<b><u>490,666</u></b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Otros pasivos financieros y total pasivo no corriente	12	<u>41,958</u>	<u>89,368</u>
<b>Total pasivos</b>		<b><u>484,617</u></b>	<b><u>580,034</u></b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital Social	13	1,080	1,080
Reservas		8,404	8,404
Resultados acumulados		<u>117,490</u>	<u>170,366</u>
<b>Total patrimonio</b>		<b><u>126,974</u></b>	<b><u>178,850</u></b>
<b>TOTAL</b>		<b><u>610,291</u></b>	<b><u>759,876</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Gonzalo Falconi  
 Representante Legal

  
 \_\_\_\_\_  
 Mercedes Velásquez  
 Contadora

Ver notas a los estados financieros

**Transportes Reino de Quito S.A.**

**Estado de resultados integrales**

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Ventas	14	247,258	374,958
Costo de Ventas	15	<u>(73,465)</u>	<u>(83,974)</u>
Utilidad bruta		<u>173,793</u>	<u>290,984</u>
Gastos de administración	15	<u>(442,813)</u>	<u>(436,210)</u>
Utilidad operacional		<u>(269,020)</u>	<u>(145,226)</u>
Otros (gastos) ingresos, neto	16	<u>276,107</u>	<u>154,586</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		7,087	9,380
Impuesto a la renta corriente		<u>6,474</u>	<u>-</u>
Total resultado integral del año		<u>613</u>	<u>9,380</u>

  
Gonzalo Falconi  
Representante Legal

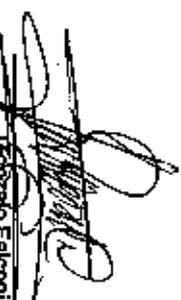
  
Mercedes Velásquez  
Contador

Ver notas a los estados financieros

**Transportes Reino de Quito S.A.**

**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital asignado</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2015 (No Auditado)</b>	<b>1,080</b>	<b>6,532</b>	<b>157,163</b>	<b>164,776</b>
Utilidad del año			9,360	9,360
Reserva legal		1,872	(1,872)	-
Dividendos de pagados			(4,681)	(4,681)
Compensación de pérdidas socios			10,396	10,396
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2016 (No Auditado)</b>	<b>1,080</b>	<b>8,404</b>	<b>170,366</b>	<b>179,850</b>
Utilidad del año			613	613
Transferencias a cuentas por pagar			(46,000)	(46,000)
Dividendos pagados			<u>(7,489)</u>	<u>(7,489)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>1,080</b>	<b>8,404</b>	<b>117,490</b>	<b>126,974</b>

  
 Osvaldo Falconi  
 Representante Legal

  
 Mercedes Valasquez  
 Contador

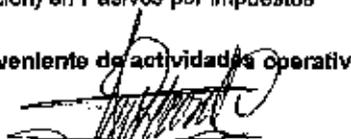
Ver notas a los estados financieros

## Transportes Reino de Quito S.A.

### Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	171,804	554,547
Pagado a proveedores y trabajadoras	(499,461)	(480,043)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>276,107</u>	<u>(95,600)</u>
<b>Efectivo neto utilizado en actividades operativas</b>	<b>(51,750)</b>	<b>(21,096)</b>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</b>		
Incremento de propiedades planta y equipo y total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(2,406)</u>	<u>(1,366)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>		
Interés recibido	-	7,586
Préstamos	<u>(6,234)</u>	<u>(10,832)</u>
<b>Total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>(6,234)</b>	<b>(3,246)</b>
(Disminución) incremento, neto durante el año	(60,389)	(25,707)
Saldo al comienzo del año	<u>60,789</u>	<u>86,495</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>400</u></b>	<b><u>60,788</u></b>
Utilidad	613	7,489
<b>Ajuste partidas por:</b>		
Depreciaciones	11,112	23,981
Provisones	1,914	-
Otros	166,354	3,086
<b>Variaciones de Cuentas de Activo y Pasivo</b>		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(75,654)	79,623
(Aumento) disminución en activo por impuestos	(7,337)	-
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	30,742
Aumento (disminución) en anticipos proveedores	-	(4,469)
Aumento (disminución) en Inventarios	(4,779)	(28,838)
Aumento (disminución) en otros activos	-	(94,472)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(55,620)	20,083
Aumento (disminución) en Beneficios a empleados	-	(3,696)
Aumento (disminución) en anticipos clientes	-	(54,819)
Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar	(93,510)	-
Aumento (disminución) en Pasivos por impuestos	<u>5,157</u>	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b><u>(51,750)</u></b>	<b><u>(21,096)</u></b>

  
Gonzalo Falconi  
Representante Legal

  
Mercedes Velásquez  
Contador

Ver notas a los estados financieros

## **Transportes Reino de Quito S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

Transportes Reino de Quito S.A. es una Compañía de transporte público domiciliada en el Ecuador en el año 1984 con una duración de 50 años y su actividad principal es el transporte urbano en la ciudad de Quito, así como en otras ciudades, en busetas, buses, colectivos y microbuses.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza catorce y quince empleados, respectivamente.

La dirección de la Compañía es Av. Juan Molineros E10-102 y Av. Eloy Alfaro, Quito - Ecuador.

#### **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

##### **2.1. Bases de preparación**

Los estados financieros de Transportes Reino de Quito S.A. a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

##### **2.2. Moneda funcional**

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

### **2.3. Efectivo y bancos**

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

### **2.4. Inventarios**

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia.

### **2.5. Activos y pasivos financieros**

#### **2.5.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar a la sociedad Servicios Integrales de Transportes S.I.T. SCC. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

##### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

##### **Medición posterior**

- a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) *Cuentas por cobrar* - Corresponden principalmente a la cuenta por cobrar a la sociedad Servicios Integrales de Transportes S.I.T. SCC por la operación de recaudación originada por los servicios de transporte de la Compañía. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
  - i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.
  - ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

### **2.5.3. Deterioro de activos financieros**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar, las mismas que no son significativas para el estado de situación financiera. La Compañía estima recuperar sus cuentas por cobrar en un plazo menor a un año.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

### **2.5.4. Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.6. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

## 2.7. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Herramientas	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, éste es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado par que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

## **2.8. Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

## **2.9. Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

- a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el Impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

- b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

## **2.10. Beneficios a empleados**

**2.10.1. Beneficios de corto plazo** - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.11. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

## **2.12. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los

ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

La venta de tickets para la prestación del servicio de transporte es reconocida neta de devoluciones y descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

### **2.13. Reconocimiento de costos y gasto**

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

## **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

Las preparaciones de estados financieros requieren que la compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

### **a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

### **b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad**

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

## **4. EFECTIVO**

	<b>2017</b>	<b>2016</b> <b>(No auditado)</b>
Caja	400	60,789

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes (1)	35,316	85,931
Provisión para cuentas incobrables	(6,562)	(4,648)
Subtotal	28,754	81,283
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Cuentas por cobrar empleados y otros	344,311	253,689
Valores por Depositar	<u>35,646</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>408,711</u></b>	<b><u>334,972</u></b>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días. De acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito, se reconoce una provisión menor por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales, en virtud que sus clientes son franquiciados.

El movimiento de provisión de cuentas incobrables durante el año 2017 y 2016 fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Saldo al inicio	4,648	3,214
Más:		
Provisiones	<u>1,914</u>	<u>1,434</u>
Saldo final	<u>6,562</u>	<u>4,648</u>

## 6. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Llantas nuevas	16,493	22,288
Llantas reencauchadas	4,988	
Lubricantes	8,871	5,595
Filtros	4,067	3,038
Baterías	841	
Repuestos y accesorios	1,115	15
Aditivos y otros	<u>1,081</u>	<u>1,741</u>
<b>Total</b>	<b><u>37,456</u></b>	<b><u>32,677</u></b>

- (1) Incluye productos para comercialización, principalmente llantas, lubricantes, filtros, y demás partes y piezas.

## 7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	2017			2016 (No audlado)		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	99,701	-	99,701	99,701	-	99,701
Edificios	79,644	(79,644)	-	79,644	(70,780)	7,864
Instalaciones	1,996	(1,078)	918	1,996	(858)	1,098
Herramientas	5,359	(4,452)	907	5,359	(3,969)	1,390
Maquinaria y Equipo	15,748	(13,005)	2,743	15,748	(11,688)	4,160
Muebles y Enseres	6,865	(5,875)	990	6,865	(5,257)	1,608
Equipos de Oficina	4,404	(3,379)	1,025	3,277	(2,943)	334
Equipo de Computo	<u>12,084</u>	<u>(11,485)</u>	<u>599</u>	<u>10,804</u>	<u>(11,371)</u>	<u>(567)</u>
<b>Total</b>	<b><u>224,601</u></b>	<b><u>(117,919)</u></b>	<b><u>106,683</u></b>	<b><u>222,394</u></b>	<b><u>(105,807)</u></b>	<b><u>116,586</u></b>

ESPACIO EN BLANCO

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

Costo histórico	Terreno	Edificio	Instalación	Herramientas	Maquinaria	Mobiliario	Equipo de oficina	Equipos de cómputo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	66,701	78,644	1,996	5,359	15,748	6,886	3,277	10,804	122,685
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	66,701	78,644	1,996	5,359	15,748	6,886	3,277	10,804	222,984
Adiciones	-	-	-	-	-	-	1,127	1,290	2,407
Saldo al 31 de diciembre de 2017	66,701	78,644	1,996	5,359	15,748	6,886	4,404	12,094	224,801

Depreciación acumulada	Terreno	Edificios	Instalaciones	Herramientas	Maquinaria	Mobiliario	Equipos de oficina	Equipos de cómputo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	69,731	883	3,529	11,47	5,202	2,920	11,293	105,428
Depreciación	-	<del>1,069</del>	15	40	118	62	24	78	1,372
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	70,76	898	3,569	11,598	5,257	2,944	11,371	106,807
Depreciación	-	<del>7,884</del>	180	483	1,412	218	456	115	11,112
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	78,644	1,078	4,452	13,010	5,875	3,379	11,486	117,819
Saldo al 31 de diciembre de 2016 neto	-	7,884	1,098	1,390	4,160	1,608	333	(687)	116,888
Saldo al 31 de diciembre de 2017 neto	-	-	918	907	2,748	690	1,025	588	106,683

## 8. ACTIVO INTANGIBLE

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Ecovia	-	143,983
Tranasoc	37,285	37,285
Conetra	<u>38,248</u>	<u>38,248</u>
<b>Total activo intangible</b>	<b><u>75,533</u></b>	<b><u>219,516</u></b>
Amortización acumulada	<u>(37,285)</u>	<u>(14,914)</u>
<b>Total</b>	<b><u>38,248</u></b>	<b><u>204,602</u></b>

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales	<u>62,094</u>	<u>52,158</u>
<i>Otras cuentas por pagar</i>		
Provisión de operación	360,288	242,429
Obligaciones con accionistas	0	4,678
Obligaciones con empleados	67	10,466
Otras cuentas por pagar	<u>3,108</u>	<u>163,956</u>
<b>Total</b>	<b><u>425,557</u></b>	<b><u>473,667</u></b>

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

## 10. IMPUESTOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	7,156	5,488
Crédito tributario de IVA	2,311	2,966
Anticipo de impuesto a la renta	<u>9126</u>	<u>2,002</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,593</u></b>	<b><u>11,256</u></b>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de IR	7,302	1,613
Retenciones en la fuente de IVA	<u>988</u>	<u>1,519</u>
<b>Total</b>	<b><u>8,290</u></b>	<b><u>3,133</u></b>

**10.1. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Utilidad del ejercicio	8,250	11,013
Menos - Participación a trabajadores	(1,238)	(1,652)
Menos - Otras rentas exentas e Ingresos no objeto de impuesto a la renta	(2,000)	(25,350)
Más - Gastos no deducibles	<u>6,630</u>	<u>6,224</u>
Base imponible	11,642	(9,765)
Tasa impositiva	22%	-
Impuesto a la renta causado en el año (1)	2,561	-
Menos - Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	(6,399)	(5,947)
Resultado tributario	<u>(3,838)</u>	-
<b>Liquidación de la tercera cuota del anticipo</b>		
Más - Saldo del anticipo pendiente de pago	1,186	5,947
Menos - Retenciones en la fuente	(2,311)	(2,966)
Menos - Crédito tributario de años anteriores	<u>(9,126)</u>	<u>(3,155)</u>
Crédito tributario a favor	<u>10,251</u>	<u>174</u>
Anticipo Impuesto a la renta (2)	<u>5,725</u>	<u>6,399</u>

(1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Quando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

**10.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados** - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Utilidad del ejercicio	5,689	11,013
Gasto de Impuesto a la renta corriente	6,474	-
Gastos no deducibles	<u>6,630</u>	<u>6,225</u>
Gastos por Impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>9,191</u>	<u>4,788</u>

## 11. OBLIGACIONES ACÚMULADAS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Beneficios sociales	3,813	9,854
Obligaciones por pagar	2,761	2,239
Participación a trabajadores	<u>1,238</u>	<u>1,652</u>
<b>Total</b>	<b><u>7,812</u></b>	<b><u>13,845</u></b>

**11.1. Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre la Compañía no generó utilidad por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Saldo al comienzo del año	1,652	1,126
Provisión del año	1,238	1,652
Pagos efectuados	<u>(1,652)</u>	<u>(1,126)</u>
Saldo al final del año	<u>1,238</u>	<u>1,652</u>

## 12. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	<u>41,858</u>	<u>89,368</u>
<b>Total</b>	<b><u>41,858</u></b>	<b><u>89,368</u></b>

## 13. PATRIMONIO

**13.1. Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, consiste de \$ 1.080 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

**13.2. Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

## 14. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Ingresos	<u>247,258</u>	<u>374,958</u>
<b>Total</b>	<b><u>247,258</u></b>	<b><u>374,958</u></b>

## 15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Costo de ventas	73,465	83,974
Gastos de administración	<u>442,813</u>	<u>436,210</u>
<b>Total</b>	<b><u>516,278</u></b>	<b><u>521,184</u></b>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Consumo de materiales	73,465	83,974
Sueldos y salarios	168,564	152,287
Combustible Operadores	148,121	47,055
Trasasoc	22,371	7,457
Honorarios Profesionales	19,921	9,684
Actividades Institucionales	14,928	17,527
Gasto depreciación y deterioro	13,027	17,958
Alimentación y refrigerios	8,746	12,577
Impuesto, patentes, contribuciones	8,128	8,584
Servicio de Transportes	6,947	53,535
Gastos no deducibles	6,630	8,225
Mantenimientos y Suministros	5,801	5,952
Dieta Directivos	2,233	6,000
Operación Buses	2,000	66,543
Otros Gastos	17,376	24,828
<b>Total</b>	<b><u>516,278</u></b>	<b><u>520,184</u></b>

## 16. OTROS INGRESOS

Un resumen de los ingresos no operacionales es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>(No auditado)</u>
Ingreso por reembolso de combustible	166,662	53,644
Otros ingresos	49,733	14,489
Amiendas Instalaciones	35,390	
Utilidad en venta de Activos Fijos	22,322	57,018
Compensación Transporte Recursos Públicos	2,000	25,350
Interés Inversiones Cooperativa Cooprogreso	-	633
Interés Inversiones Coop. Pablo Muñoz Vega	-	<u>3,452</u>
<b>Total</b>	<b><u>276,107</u></b>	<b><u>154,586</u></b>

## 17. CONTINGENCIA

La compañía de Transportes Reino de Quito S. A., dentro su derecho constitucional a asociarse, formó parte como accionista de la compañía de Transportistas Asociados TRANASOC CIA. LTDA., ésta última adquirió una serie de obligaciones que quedaron pendientes, razón por la cual, se inició una serie de procesos coactivos, a lo que sucedió la forma de:

- a. Acta de mediación
- b. Convenio de pago.

En este convenio de pago, la compañía de Transportes Reino de Quito S. A., asumió en su porcentaje del paquete de participaciones que poseía en la compañía de Transportistas Asociados TRANASOC CIA. LTDA., la deuda mantenida con el municipio de Quito.

Por esta deuda asumida, con fecha 30 de noviembre y 05 de diciembre del 2016, dentro del Juicio Coactivo No. 420226293, sustanciado por el juez especial de coactivas del Municipio de Quito, se decretó entre otras cosas la retención de las cuentas bancarias que posee la compañía de Transportes Reino de Quito S. A.

## 18. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo, 26 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 28 del 2017 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

  
Gonzalo Falconí  
Gerente General

  
Mercedes Velásquez  
Contador General