

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Objeto Social

La Operadora de **TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.** fue constituida como sociedad anónima mediante escritura pública otorgada el 23 de marzo de 1984 ante la Notaría Primera del Cantón Quito, Dr. Jorge Machado Cevallos, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

La entidad está domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito, del canton Quito, provincia de Pichincha.

Su objeto social es brindar el servicio de pasajeros en buses de servicio público urbano, así como en otras ciudades. Podrá importar vehículos, abrir almacenes para la venta de repuestos importando los mismos para expendernos al público en general, instalar servicios de lubricantes, lavadoras de vehículos a motor, y para el cumplimiento de estos objetivos podrá ejercer toda clase de actos mercantiles, civiles, industriales, adquiriendo derechos de toda clase y contrayendo obligaciones, celebrar y ejecutar actos y contratos de toda clase con personas naturales y jurídicas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Desarrollo de los Estados Financieros.-

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC

El 04 de septiembre del 2006 mediante registro oficial No.348 se publicó la resolución N.06.Q.ICI.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera que entraran en vigencia a partir del 1 de enero del 2009.

Mediante resolución No.08.G.DSC.010 emitido el 20 de noviembre del 2008 la Superintendencia de Compañías determina el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, por parte de las compañías y entes sujetas al control y vigilancia de este organismo. "La Compañía de Transportes Reino de Quito S.A.", adoptó las NIIF's a partir del 1 de enero del 2012, siendo el periodo 2011 el año de transición.

Efectivo y equivalente de efectivo.- Corresponde el efectivo en caja y los depósitos realizados en bancos locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un

COMPañA DE TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por cobrar y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar a clientes se registran inicialmente al valor razonable de la transferencia de los bienes menos la provisión. La provisión para cuentas incobrables se la realiza conforme lo establece las leyes tributarias.

Inventarios.- Los inventarios se encuentran valorados a sus costos de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta.

Propiedad Planta y Equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente al costo. El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las depreciaciones se calculan por el método de línea recta, en base a la vida útil estimada del activo.

Activos	Tasas
Instalaciones	10%
Muebles, enseres y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Edificios	5%

Ingresos y gastos.- Los ingresos se reconocen cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

Participación a empleados.- De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo la compañía distribuye entre sus empleados y funcionarios el 15% de las utilidades antes de impuestos.

Beneficios a empleados.- Los beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio. El costo de los beneficios (Jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinada utilizando las valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Impuesto a la renta. - La ley de Régimen Tributario Interno, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible para el período 2011, siendo del 23% para el año 2012 y la tarifa el impuesto será del 22% aplicable para el período 2013, además Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.

El código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión, establece la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta. Para el ejercicio fiscal 2014 la tarifa del impuesto a la renta es del 22%.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Son recursos, que al 31 de diciembre de 2015, se encuentran registrados en las cuentas bancarias a nombre de compañía y en caja chica, cuyo saldo se detallan a continuación:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		86.495,00
CAJAS	400,00	
Caja Chica Administrativa	200,00	
Caja Chica Operativa	200,00	
BANCOS	86.095,00	
Banco Pichincha - Cta. Cte. 3079006204	65.128,83	
Banco de Guayaquil - Cta. Cte. 6122850	550,65	
Banco Pichincha - Cta. Aho. 3259354300	2.329,34	
Banco Pacifico - Cta. Cte. 07495498	18.086,18	

↓ **Caja.** - Estos son Fondos Fijos que tiene la empresa con la finalidad de cubrir gastos menores; las mismas que están a cargo del auxiliar contable I.

↓ **Bancos.** - Corresponde al valor en libros contables de las cuentas bancarias que mantiene la empresa al 31 de diciembre de 2015.

4. INVERSIONES MANTENIDAS EN COOP.COOPROGRESO- COOP.PABLO MUÑOZ

El saldo al 31 de diciembre del 2015 está conformado por:

INVERSIONES COOPERATIVA COOPROGRESO		100.380,79
Cooperativa Cooprogreso	50.380,79	
Cooperativa Pablo Muñoz	50.000,00	

- + **Cooperativa Cooprogreso.-** Cerro sus inversiones que se mantienen en la Cooperativa renovados en plazo de 30 días a una tasa de interés del 4,20% en el periodo 2015.
- + **Cooperativa Pablo Muñoz.-** Cerro sus inversiones que se mantienen en la Cooperativa renovados en plazo de 91 días a una tasa de interés del 7,00% en el periodo 2015.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS, NETO

CUENTAS POR COBRAR		12.564,42
Cientes Externos	12.564,42	

Cientes Externos.- Corresponden a valores por cobrar por servicios prestados de alimentación en la Ecovia de los buses de la empresa por 10.282,82 dólares y 2.078,27 dólares por concepto de arriendos del parqueadero a Santa María y 203.33 dólares por Garaje de César Yépez y Darwin Gavilanez al cierre de este periodo fiscal.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS, NETO

El rubro de "Cuentas y Documentos por Cobrar" relacionadas, corresponde a los recursos que se encuentran por recaudar por servicios e insumos a sus accionistas. La Política de la compañía es otorgar un anticipo para cancelar hasta por 90 días, por lo tanto el saldo por cobrar menos la provisión cuentas incobrables, al 31 de diciembre de 2015, se detalla de la siguiente manera:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADAS		246.138,19
Cientes Locales	18.176,40	
Cientes Operadores	87.138,61	

COMPAÑIA DE TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Anticipos Operacionales	68.051,39
Anticipos Empleados	2.999,50
Anticipos Legales	6.270,00
Anticipos Proveedores	21.454,43
Costos Administrativos por Cobrar	19.253,58
Otras cuentas por cobrar	17.641,22
Anticipos Impuestos	8.367,17
Provisión Cuentas Incobrables	-3.214,11

- ↓ **Cientes Locales:** Corresponde a valores por cobrar a Conetra por servicio de transporte del año 2015.
- ↓ **Cientes Operadores:** Son valores pendientes de cobro por adquisición de: llantas, lubricantes, seguro, mecánica, garaje y otros que corresponden a 46 accionistas de la operadora.
- ↓ **Anticipos Operación:** Son valores entregados a 9 accionistas para cubrir sus gastos mayores operativos como son: mecánica, matrícula, repuestos, accidentes; dichos valores son debitados en cuotas diarias.
- ↓ **Anticipo Empleados:** Estos valores corresponde a los anticipos de sueldos entregados a empleados.
- ↓ **Anticipo Legales:** Son valores entregados a los doctores Raul Jaramillo \$ 5.000,00 por conceptos de acta de mediación y Fabian Paucar \$ 1.270,00 recuperación oficina Atenas.
- ↓ **Anticipos Proveedores** Son valores entregados por concepto de anticipo proyecto Caja Común \$ 4.000,00, Movistar 16.978,95, Otros \$ 475,48 anticipo por adquisiciones de servicios.
- ↓ **Costos Administrativos** Corresponde a las obligaciones administrativas (ticket de trabajo) que tienen los accionistas en el mes de diciembre.
- ↓ **Otras cuentas por cobrar:** Representa a valores por cobrar por servicios prestados, cheques devueltos por problemas legales y ticketeras por implementación de caja común.
- ↓ **Impuestos a la Renta:** Representa el derecho de la entidad para solicitar la devolución o compensación contra otros impuestos a cargo de la entidad.

- + **Provisión cuentas Incobrables:** Este valor corresponde 1% de la cuenta por cobrar de clientes, proceso que se ha iniciado la gestión de cobranza por su dudosa recuperación.

7. INVENTARIO

El saldo al 31 de diciembre del 2015 está conformado por:

INVENTARIOS DE BODEGA		3.839,38
Llantas	3.839,38	

- + **Llantas:** Este valor corresponde a los insumos existentes en bodega al 31 de diciembre del 2015, dando así un beneficio a sus operadores.

8. TERRENOS

ACTIVOS FIJOS NO DEPRECIABLES		99.701,00
Terrenos	99.701,00	

- + **Terrenos:** Fue adquirido al señor Marco Velástegui López y Sra. el 28 de julio de 1994, por el valor de 5.000.000,00 sucres, según testimonio de escritura del Doctor Héctor Vallejo Espinoza.

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Son bienes depreciables que posee la empresa al 31 de diciembre del 2015. El cálculo de la depreciación de los activos de la empresa se encuentran realizados de acuerdo a la tabla tributaria por el método de línea recta, el detalle es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES		121.328,03
Equipo de Computo y Software	10.804,29	
Equipo de Oficina	3.277,45	
Muebles y Enseres	6.336,31	

COMPAÑIA DE TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Maquinaria y Equipo	14.911,42
Herramientas	5.358,72
Edificios	78.644,37
Instalaciones	1.995,47

(-) ACTIVOS FIJOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA		-90.282,52
Depreciación Acumulada Equipo de Computo y Software	-10.445,43	
Depreciación Acumulada Equipos de Oficina	-2.653,11	
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	-4.605,62	
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	-10.176,06	
Depreciación Acumulada Instalaciones	-718,32	
Depreciación Acumulada Edificios	-58.196,79	
Depreciación Acumulada Herramientas	-3.487,19	

- ↓ El cálculo de la depreciación de los activos de la empresa se encuentran realizados de acuerdo a la tabla tributaria por el método de línea recta.

10. INVERSIONES

OTRAS INVERSIONES		212.059,40
Inversiones Tranasoc	37.285,20	
Amortización Tranaosc	-7.457,04	
Inversiones Conetra	38.248,00	
Otras Inversiones Ecovia	143.983,24	

- ↓ **Inversiones Tranasoc:** Este rubro representa a valores por participación de operaciones en Tranasoc, valor que esta amortizado para cinco años, por liquidación de la empresa.
- ↓ **Inversiones Conetra:** En este rubro se encuentra las acciones en Conetra de la Compañía Reino de Quito en el corredor central norte.
- ↓ **Inversiones Ecovia:** Esta cuenta se genera por contrato de asignación con el Municipio de Quito.

11. PROVEEDORES

Son obligaciones a corto plazo que tiene la entidad con proveedores por compra de bienes y servicios realizados al final del periodo contable de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas por pagar locales		32.074,65
PROVEEDORES SERVICIOS	18.419,52	
Movistar	18.419,52	
PROVEEDORES VARIOS	13.655,13	
National Tire	584,51	
Cumbe Aguirre Vicente Clotario	193,05	
Distribuidor Comercial	713,27	
María Salazar	529,81	
Patricia Díaz	362,14	
Edison Gutierrez	4.343,50	
Luis Guato	4.217,56	
Milian Hernández	1.132,30	
Saúl Centeno	114,36	
Freddy Galarraga	1.464,63	

12. PROVISION DE OPERACION

Son Provisiones a corto plazo que tiene la entidad con los accionistas para cubrir sus obligaciones al final del periodo contable de acuerdo al siguiente detalle:

Provision de Operación		319.298,12
Provisión Navidad	3.557,14	
Provisión Matricula	3.904,80	
Provisión Voluntario 1	13.489,08	
Provisión Voluntario 2	103.363,86	
Provisión Ecovia	143.983,24	
Provisión Instalaciones y Adecuaciones	51.000,00	

COMPAÑIA DE TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- ↓ **Provisión Navidad:** Los accionistas deberán cumplir con todas las aportaciones contraídas, esta provisión es devuelta cada 12 meses (o sea de noviembre 2014 a noviembre del 2015) existiendo siempre el mes diciembre a favor del operador.
- ↓ **Provisión Matricula:** Esta Provisión corresponde a los ingresos por concepto de matricula que deben pagar los operadores cada año de sus buses para poder circular.
- ↓ **Provisión Voluntario 1:** Esta provisión es con la finalidad de cubrir los gastos de operación de los buses.
- ↓ **Provisión Voluntario 2:** Tiene como propósito cubrir gastos de accidentes de los buses de los operadores.
- ↓ **Provisión Ecovia:** Este rubro según resolución de Junta General se crea para pagar los servicios en el corredor, el mismo que será devuelto una vez finiquitado su contrato.
- ↓ **Provisión Instalaciones y Adecuaciones:** Este rubro se refiere a la creación del Taller mecánico para dar cumplimiento a las exigencias emitidas por Movilidad en el proceso de Caja Común, calificación A que la empresa mantiene.

13.OBLIGACIONES VARIAS

OBLIGACIONES VARIAS		175.876,47
Obligaciones con la Administración Tributaria	1.096,68	
Impuesto a la Renta por pagar	1.699,75	
Obligaciones con el IESS por pagar	2.552,16	
15% Participación Trabajadores	1.126,06	
Obligaciones Beneficios Sociales	10.514,29	
Obligaciones por pagar	158.887,53	

- ↓ **Obligaciones con la Administración Tributaria:** Son valores que la empresa retuvo en el mes de diciembre para luego restituirlos al SRI mediante formularios de IVA y Retención Fuente y su pago de impuesto a la renta.
- ↓ **Impuesto a la Renta por Pagar:** Este valor corresponde al calculo realizado en la conciliación tributaria del periodo 2015
- ↓ **Obligaciones con el IESS por pagar.-** Este rubro corresponde al mes de diciembre valor que se cancelara en el mes de enero del siguiente periodo por concepto de los aportes personal y patronal de los empleados.

COMPañA DE TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

↓ **15% Participación Trabajadores.** - Se refiere al 15% participación laboral Valor a distribuirse a sus empleados en el mes de abril, generado por la utilidad del ejercicio 2015

↓ **Obligaciones con empleados por pagar.** - Son Provisiones que se generan como Décimo Cuarto, Décimo Tercer Sueldo, Vacaciones, de los empleados.

↓ **Obligaciones pendientes se refiere al siguiente desglose:**

Arriendos Percibido: Se refiere al valor recibido por concepto de arriendo Mega Santa María.

Cuentas por liquidar: Este rubro pertenece a los operadores por cuenta de reemplazos ecovia y subsidio que no ha sido cobrado para el periodo 2015.

Cuentas Administración Operador: Este rubro corresponde al pago de iva por concepto administrativos de los accionistas.

Depositos por identificar: se refiere a dos depósitos no identificados por el valor de 745.00 dólares según reporte de la conciliación bancaria al 31 de diciembre 2015.

Obligaciones con accionistas: se refiere a valores recaudados por incumplimiento de sus accionistas y derechos administrativos según resolución de Junta General.

12. PROVISION DE OPERACION

Son Provisiones a largo plazo que tiene la entidad con los accionistas el mismo que se utiliza para cubrir sus obligaciones al final del periodo contable de acuerdo al siguiente detalle:

PROVISION DE OPERACIÓN		100.199,68
Provisión Seguro	77.868,23	
Provisión Conetra	22.331,45	

↓ **Provisión Seguro.** - Son valores entregados por los accionistas para ayuda en casos de enfermedad, accidentes y mortuoria.

↓ **Provisión Conetra:** Este rubro corresponde a las compensaciones recibidas de la empresa Conetra.

13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2015, el siguiente es el detalle de esta cuenta:

PATRIMONIO		-164.180,77
Capital de Accionistas	-1.080,00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	-46.000,00	
Reserva Legal	-1.745,17	
Reserva Facultativa	-425,04	
Reserva de Capital	-4.361,84	
Superavit por revaluación	-112.632,97	
Resultados Aplicación NIIFS	-4.244,03	
Pérdidas Años Anteriores	10.395,54	
Utilidad del Ejercicio 2015	-4.087,26	

↓ **Capital:** El capital suscrito de la empresa está conformado por 1.080.00 desglosado en 108 acciones de diez dos dólares cada una.

↓ **Aporte Futuras Capitalizaciones:** Corresponde aportes de cada uno de los accionistas para sustentar su Patrimonio.

↓ **Reservas**

Reserva Legal y Facultativa: La Ley de Sociedades Anónimas establece que el 10 % del beneficio del ejercicio debe destinarse a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20 % del capital social.

Reserva de capital.- Este rubro incluye el saldo de la cuenta patrimonial en la que se registra el efecto de aplicar la corrección monetaria a los activos y pasivos no monetarios y al patrimonio hasta el 31 de diciembre de 1999.

Superavit por revaluación.- Corresponde a los ajustes por implementación de NIIF's.

Resultados Aplicación NIIF's: Registra los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIFS.

Utilidades y Pérdidas Acumuladas: Esta cuenta corresponde a las pérdidas y ganancias que ha tenido la empresa durante su existencia de vida.

14. INGRESOS

Los ingresos son el resultado del ejercicio económico durante el periodo 2015 provenientes de la actividad principal de la empresa que es: prestación de servicios administrativos, ventas de insumos, Servicios de Alimentación, Arriendos Garaje y Compensaciones que son de beneficio exclusivo para el accionista conforme al siguiente detalle:

INGRESOS		437.285,71
Llantas Nuevas	14.282,71	
Llantas Reencauchadas	1.148,16	
Lubricantes	872,58	
Filtros	36,00	
Otros	31,50	
Recaudacion Cajas Diarias	280,00	
Servicios de Alimentadores	131.021,64	
Aportes Administrativos	184.438,96	
Garaje	32.181,27	
Ingresos financieros	453,60	
Otros ingresos	69.839,29	
Otras rentas exentas	2.700,00	

- ↓ **Ingresos por Comercialización:** Estos ingresos se generan por la venta de de llantas, lubricantes, filtros y otros generando beneficios a los accionistas en precios y plazos cómodos para sus pagos.
- ↓ **Ingresos Recaudacion de Cajas Diarias:** Este rubro se genera por servicios de transporte de los Buses de la Empresa en las Rutas Convencionales.
- ↓ **Ingresos Alimentadores:** Este rubro se genera por servicios de alimentación en la Ecovia que la empresa mantiene con el municipio.
- ↓ **Aportes Administrativos:** Son cuotas fijas de aportación por cada accionista para cubrir gastos administrativos de la empresa, valor que es aprobado por el Directorio y por la Junta General en el análisis del presupuesto anual. Dichos valores son descontados en forma diaria.
- ↓ **Arriendo Garaje:** Este ingreso se genera por arriendo de garaje a diferentes operadores y a Supermercados Santa María.

COMPAÑIA DE TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- + **Intereses Financieros:** Se genera por dineros puestos en inversión en la Cooperativa Coopprogreso.
- + **Otros Ingresos:** Se genera por servicios prestados a Conetra y la venta de dos acciones con derechos y obligaciones de la empresa.
- + **Subsidio Recursos Públicos:** Este ingreso es una renta excenta por acuerdos realizados con las entidades de gobierno para la operación de los buses.

15. EGRESOS

Los egresos de la empresa se encuentran divididos en dos grupos Gastos Operativos y Administrativos los que nos permite clasificar cuanto realmente es el costo por operación de su flota y sus gastos administrativos durante este ejercicio.

TOTAL EGRESOS		429.778,64
GASTOS OPERACIONALES		170.143,85
Costo de llantas y lubricantes	13.246,91	
Sueldos Fiscalización	2.757,54	
Sueldos Despachadores	36.464,83	
Sueldos y salarios buses	43.384,73	
Gastos de operación buses	74.289,84	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		259.634,79
Sueldos y salarios administracion	90.260,70	
Otros gastos de administracion	164.747,35	
Gastos financieros	581,61	
Gastos no deducibles	4.045,13	

16. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

La conciliación Tributaria está realizada dentro de los parámetros legales para su respectiva distribución y cumplimiento. Además la empresa ha cumplido con todos las obligaciones tributarias, como son los anticipos de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y anexos transaccionales.

CONCILIACION TRIBUTARIA 2015	
Resultado del Ejercicio	7.507,07
(-) 15% Participación Laboral	1.126,06
Utilidad antes de impuestos	6.381,01
(+) Gastos No deducibles	4.045,13
(-) Rentas exentas Compensaciones	2.700,00

COMPañA DE TRANSPORTES REINO DE QUITO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Base para cálculo Impuesto a la Renta	7.726,14
(-) 22% Impuesto a la renta	1.699,75
Utilidad despues de reservas	4.681,26
Utilidad Neta Distribuible	4.681,26


Sr. Luis Gonzalo Falconi Castelo
GERENTE GENERAL

Atentamente,


Ing. Mercedes Velásquez Quinto
CONTADORA
REG.1703571