NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CORTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1.- ANCECEDENTES.-

LATINA DE TRANSPORTES SELECTIVO Y TURISMO LATITRANSTURSA S.A., es una Sociedad Anónima constituida en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, el día 15 de marzo de 1995, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 28 de Agosto de 1996. El objeto social es prestación de Servicio de Transporte Urbano de pasajeros en la ciudad de Quito.

Hemos elaborado el Estado de Resultados y obtenido el Balance General por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del año 2015 de LATITRANSTURSA SA. Como un informe a la situación financiera en que se encuentra la empresa por el ejercicio económico año 2015 que termina; los estados financieros antes indicados fueron preparados bajo NIIF para PYMES, cuya implementación obligada por la Superintendencia de Compañías viene ya desde el año 2010.

Las Notas Explicativas a los Estados Financieros se limitan a presentar información contable y financiera que es la representación de las operaciones financieras - administrativas realizadas por el Gerente y Contador de la Compañía, informan su gestión en la administración de los recursos económicos y financieros a fin de aclarar e indicar sobre determinadas cuentas y rubros específicos que en el Balance no se pueden identificar con claridad, además tienen como propósito informar sobre políticas y acciones ejecutadas para salvaguardar los recursos de la compañía durante el período de gestión.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la empresa son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, aprobadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad publicadas en el Registro Oficial 291 del 5 de Octubre de 1999 y en los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en la práctica contable.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por LATINA DE TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMO LATITRANSTURSA SA. En la preparación de los estados financieros:

3.- BALANCE GENERAL:

Bases de Presentación.-

El balance general al 31 de Diciembre del año 2015, fue preparado en aplicación a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad antes indicadas, Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, normas y disposiciones legales tributarias ecuatorianas,

Estados Financieros en U.S. Dólares.-

De conformidad a la Ley de Finanzas y control (LEY TROLE II) a partir de marzo del 2000 en el Ecuador todas las operaciones comerciales se realizan en dólares americanos y los registros contables deben expresarse en dólares americanos, así como todos los informes de carácter económico.

1. ACTIVOS:

El total de Activos de Latina de Transportes y Turismo Latitranstursa al 31 de diciembre del 2015 es de **USD \$ 1'255.145,45** descompuesto en dos grupos de cuentas: Activos Corrientes y Fijos.

Activos Corrientes.-

Constituyen todos aquellos bienes y valores que sirven para el desarrollo normal de las actividades y gestión de la compañía; **El saldo** de los al 31 de Diciembre del 2015 asciende a la cantidad de **US \$ 958.148,46** equivalentes a más del 54 % con relación al total de activos que reflejan en el Balance General.

La composición y análisis de los principales rubros es:

CAJA Y BANCOS: saldo de **USD \$ 151.831,01** según conciliaciones bancarias corresponden a las cuentas corrientes en los siguientes bancos:

Disponible en caja y cheques	\$ 48.548,69
Banco Pichincha Cta./Cte. # 3189469904	<u>103.282,32</u>

Inversiones (Arfincorp S.A.)	\$ 100.000,00
-------------------------------------	----------------------

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.- USD \$ 454.473,34, en este rubro constan los valores por cobrar correspondientes a las actividades operacionales de la empresa y son:

Cuentas por cobrar NO relacionados	\$ 21.133,84
Cuentas por cobrar relacionados	414.343,69
Otras Cuentas por cobrar	23.011,79
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>- 4.015,98</u>

En lo pertinente a las cuentas por cobrar relacionadas, es menester aclarar que son valores entregados a los socios a manera de préstamo y que son dineros aportados por los propios socios, por concepto de aportes para financiamiento de buses articulados y ahorros voluntarios, siendo esa la razón para no cobrar interés implícito alguno.

Cabe insistir que tanto los valores depositados en Arfincorp como las cuentas por cobrar a relacionadas, no son dineros de la empresa, sino aportes y ahorros voluntarios de los socios.

CUENTAS POR COBRAR CREDITO TRIBUTARIO.- USD \$ 82.763,99, corresponden al Crédito tributario del IVA, Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta correspondientes por operaciones realizadas con PRIMAX por la venta de combustible en el surtidor, y son:

Crédito Tributario del IVA.	\$ 38.522,13
Crédito Tributario Impuesto Renta	<u>44.241,86</u>

INVENTARIOS.- Constituye la existencia física de combustible al 31 DE Diciembre del año 2015, tal como consta en el inventario de DISSEL PREMIUM corresponden a 10.299,50 galones a USD.\$ 0,82124 por un valor total de **USD \$ 8.458,36**. E Inventario de repuestos y uniformes por un valor total de **USD \$ 4.464,00**; así como también tenemos un valor de **USD \$ 5.550,00** de mercaderías en tránsito, esta mercadería entro a bodega de la compañía en enero del 2016.

ACTIVOS FIJOS.-

Este rubro está conformado por el costo del Terreno, Edificio, Instalaciones del surtidor, Equipo de cómputo, Muebles y Equipos de Oficina, el monto total de Activos Fijos Netos, luego de la depreciación de ley, a diciembre 31 del 2015 es de **USD \$ 284.856,99**; la descomposición del saldo es:

TERRENOS	\$ 85.750,00
INMUEBLES (EDIFICIOS)	399.855,01
MUEBLES Y ENSERES	3.168,30
MAQUINARIA, EQUIPO E INSTALACIONES	43.867,89
EQUIPO DE COMPUTACION Y SOFTWARE	20.844,88
TOTAL:	<u>553.486,08</u>

(-) DEPRECIACION ACUMULADA \$- 268.629,09

Temporalmente también debemos registrar la cuenta de Inventarios Intangibles, que corresponde a cupos de Trabajo, valorados por el total de **USD \$ 24.000,00**.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.-

A este grupo de Cuentas también podemos incluir los **anticipos** entregados por la Compañía a diversos proveedores (incluido Primax) por la cantidad de **USD \$ 126.607,76**.

Así mismo en este grupo podemos encontrar las **garantías** entregadas por la Compañía a Primax y Locales arrendados por la cantidad de **USD \$ 12.140,00**.

2. P A S I V O S:

Constituyen todas las obligaciones (deudas) contraídas por la compañía por efecto de las operaciones financieras, el saldo al 31 de diciembre del 2015 es de **USD \$ 827.702,06**, están conformado por los siguientes rubros:

CUENTAS POR PAGAR PERSONAS NATURALES.- El valor es **USD \$ 95.092,05** este rubro constituye el valor pendiente de pago a proveedores y acreedores de la empresa por diversos conceptos.

LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMO LATITRANSTURSA S.A.

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES EMPRESAS.- En esta cuenta podemos observar que tenemos valores pendientes por pagar por el valor de **USD \$ 6.200,03**.

CUENTAS RELACIONADAS.- En esta cuenta debemos destacar la existencia de dos grandes rubros, Aportes por **USD \$ 256.700,00** y, Ahorro voluntario de socios por **USD \$ 193.309,92**.

Los aportes constituyen valores que el socio ha depositado en la empresa, en cumplimiento de las exigencias del Municipio para la compra de buses articulados.

Y los ahorros voluntarios, como la palabra lo indica, son valores que los socios voluntariamente y en forma temporal, depositan montos semanales o mensuales en la compañía como reserva para cubrir gastos de mantenimiento de sus unidades o cualquier otra contingencia propios del medio del transportista.

OBLIGACIONES FISCALES POR PAGAR.- Este rubro está conformado por: IVA en Ventas e Impuestos retenidos en la Fuente e Impuesto a la Renta por pagar a diciembre 31 del 2015 por el valor de **USD \$ 6.814,94**.

OBLIGACIONES POR PAGAR IESS.- Constituyen planillas de aportes IESS pendientes de pago por mes de diciembre del 2015; préstamos y fondos de reserva por un valor total de **USD \$ 5.856,91**, con el siguiente detalle:

Aportes IESS por diciembre 2015	\$ 3.689,74
Préstamos IESS.	<u>2.167,17</u>

OBLIGACIONES PATRONALES Y PROVISIONES LABORALES.- De acuerdo a las normas y principios contables, todos los gastos generados deben durante el ejercicio contable deben ser provisionados, en esta cuenta constan los Sueldos y provisiones por concepto de remuneraciones adicionales que suman **USD \$ 77.204,58** así:

Remuneraciones	\$ 400,99
Décimo tercer sueldo	4.672,73
Décimo cuarto sueldo	2.861,36
Vacaciones	14.159,19
Fondos de reserva	14.297,55
Servicios Ocasionales	271,41
Participac.Trabajadores Ejerc.Anteriores	5.627,85
Jubilación Patronal	26.844,52
Desahucio	<u>8.068,98</u>

PARTICIPACION TRABAJADORES X PAGAR DEL EJERCICIO: En este rubro tenemos la cantidad de **USD \$ 2.655,75**, valor que corresponde a la participación de los trabajadores por las utilidades del ejercicio 2015.

DIVIDENDOS POR PAGAR.- Corresponde a valores no distribuidos a los accionistas de ejercicios anteriores que suman la cantidad de **USD \$ 7.552,56**.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR.- Son obligaciones diversas que **totalizan USD \$ 21.190,52**; distribuidos de la siguiente manera:

Administración caja común	\$ 3.647,26
Evasión boletos Caja común	4.370,00
Servicios varios por cancelar	<u>13.173,26</u>

CUENTAS RELACIONADAS.- En este rubro encontramos agrupadas a los aportes de socios, ahorros voluntarios, administración de caja común, subsidios, liquidaciones de corredores y caja común, multas y otras, que suman el valor de **USD \$ 605.134,72.**

3. PATRIMONIO.-

El Patrimonio está constituido por el capital aportado por cada uno de los accionistas, este valor se incrementa con las reservas legales, reservas de capital, por superávit de valoración de activos fijos y las Reservas para futuras capitalizaciones si los hubiera, el saldo a diciembre 31 del 2015, tenemos un Patrimonio neto de **USD \$ 427.443,39** que representan el **34,06%** con relación al total de pasivos y patrimonio, está compuesto por:

Capital social y Reservas.-

Constituyen los derechos en acciones que tienen aportado cada uno de los accionistas en la empresa y las Reservas que ha generado la compañía en cada uno de los ejercicios económicos desde su constitución hasta diciembre del 2015.

En el año 2003 el capital social era de **USD \$ 5.488,00**, como producto de la VALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS según Escritura Pública y Resolución de la Superintendencia de Compañías, el capital se revalorizó a **USD \$ 400.000,00** de los cuales se encuentra SUSCRITO Y PAGADO en su totalidad hasta la presente fecha.

Al 31 de diciembre del 2015 el Capital y Reservas suman un total de **USD \$ 432.120,78**; descompuesto con los siguientes saldos.

Capital Social	\$ 400.000,00
Reserva Legal	12.083,98
Reserva Facultativa	219,76
Reserva de Capital	<u>19.817,04</u>

Utilidad Acumulada Ejercicios Anteriores.-

Esta cuenta registra todas las utilidades generadas por la compañía LATITRANSTURSA desde su constitución hasta el año 2006, con excepción del año 2004 estas utilidades no fueron distribuidas por Resoluciones de Junta General de Accionistas, con estos antecedentes a diciembre 31 del 2015 el saldo asciende a **USD \$ 39.956,30**, tal como constan en los Estados financieros de cada uno de los periodos.

Resultados Acumulado Adopción NIIF por 1era Vez.- En esta cuenta tenemos el valor de **USD \$ - 48.978,34**, el resultado acumulado de la adopción de NIIF por primera vez.

Utilidad del Ejercicio 2015.-

Como Resultado de las operaciones económico - financieras de la compañía, en el año 2015 una vez que fueron deducidos el 15% de participación Trabajadores, pago del 22% impuesto a la

Renta, la compañía generó una UTILIDAD LIQUIDA de **USD \$ 4.344,65**. Tal como consta en el Estado de Resultados que a continuación se detalla.

ESTADO DE RESULTADOS:

Informa sobre las operaciones financieras efectuadas por la empresa durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015, este balance representa los valores de INGRESOS recibidos por la compañía por concepto de rentas generadas de la actividad operacional en el surtidor de la compañía y aportes efectuados por los accionistas mediante tickets para mantenimiento, así como COSTOS Y GASTOS por valores pagados por concepto de gastos para obtener, mantener o mejorar los ingresos de la compañía durante el período.

4. Reconocimiento de los Ingresos.-

Los ingresos se reconocen de acuerdo a las actividades ejecutadas por la compañía de conformidad al objeto de constitución, se reconocen dos tipos:

Ingresos operacionales del Surtidor,
Servicios Transporte Corredor Sur occidental,
Ingresos por Cuotas y Aportaciones, y
Otros ingresos eventuales

Ingresos Operacionales del Surtidor y Corredor Sur-occidental.- Tienen relación directa con las actividades de carácter operacionales cuya finalidad es obtener excedentes y corresponden a las ventas de combustible en SURTIDOR de la compañía éstos Ingresos se generan las ventas diarias y los servicios que la empresa presta al corredor sur occidental con 55 unidades, durante el año 2015 el monto de Ingresos obtenidos por estos dos conceptos alcanza el total de **USD \$ 1'929.312,97**.

Ventas combustible	\$ 1'300.287,40
Servicio Transp Corredor Sur occidental	<u>629.025,57</u>

Es menester aclarar que el rubro de Servicio Transporte Corredor Sur occidental se origina porque el Municipio exige factura a la compañía Latitransursa para justificar el pago de los excedentes mensuales del servicio de las 55 unidades en el corredor sur occidental. Por ende este rubro tiene su contrapartida por igual valor en la cuenta de los gastos de Administración.

Ingresos por Cuotas y Aportaciones.- Constituyen valores aportados por los accionistas para el desarrollo de actividades de administración y gestión de la empresa, se generan en los Tickets de Administración; durante el año 2015 son por el total de **USD \$ 264.800,00**. El pago de esta cuota es de carácter obligatoria para todos los socios, se lo cobra con las liquidaciones de los pagos del Corredor y los pagos de Caja Común, respectivamente.

Otros Ingresos (Garaje, Permisos, Sanciones y traspasos).- También estos rubros son considerados para cubrir los gastos de administración, pues caso contrario la cuota para administración sería más elevada. Este rubro en el ejercicio 2015, alcanza el valor de **USD \$ 54.305,20**.

En suma podemos observar unos Ingresos globales de la Compañía obtenidos durante el ejercicio 2015 que ascienden a la cantidad de **USD \$ 2'248.418,17**.

Control y Registro de los Costos y Egresos.-

Los Costos y gastos de la Compañía se reconocen de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, deducciones reconocidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y sistema de control interno es decir aquellos gastos y desembolsos que sirven para obtener, mantener y generar los Ingresos de la empresa, se reconocen dos grupos:

- Costos Operacionales del surtidor, y
- Gastos de Administración y Financieros.

5. Costos y Gastos Operacionales.- En este rubro se registran todos los costos relacionados con las actividades desarrolladas en la comercialización y venta de combustible en el surtidor de la empresa, con relación al monto de Ingresos obtenidos representan el **51,52%** del total de costos y gastos, durante el período del 2015 el Costo de Ventas es de **USD \$ 1'158.454,01** descompuesto de la siguiente manera:

COSTO DE VENTAS:

Inventario de Mercaderías (diésel) al 01/01/2015	\$ 4.802,85
Compras Netas (diésel) año 2015	1'148.093,52
Transporte en compras	14.016,00
(-) Inventario de Mercaderías (diésel) al 31/12/2015	- 8.458,36
Total Costo de Ventas año 2015	<u>1'158.454,01</u>

Este valor representa el costo total del diésel vendido durante el periodo económico del año 2015, el mismo que restado del total de ventas de combustible nos representa una Utilidad Bruta en Ventas así

VENTAS NETAS COMBUSTIBLE	\$ 1'116.347,79
(-) COSTO DE VENTAS COMBUSTIBLE	- 1'001.646,75
= Utilidad Bruta en Ventas Combustible	<u>114.701,04</u>

Esta utilidad del surtidor sirve para efectuar gastos administrativos que no cubren el valor de los tickets y se refleja directamente en la utilidad neta del ejercicio obtenida por la compañía durante el año 2015.

6. GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION.- Constituyen todos los pagos efectuados para obtener y mantener el surtidor por las ventas de combustible, así como también los gastos por el servicio de transporte presentado por la compañía en el corredor sur occidental. Todos los gastos tanto de venta, transporte y administración los podemos descomponer de la siguiente manera:

Gastos del surtidor	\$ 1'250.018,35
Servicio de Transp Corredor Sur occidental	629.025,57
Gastos de administración	351.669,24
TOTAL COSTOS Y GASTOS	<u>2'230.713,16</u>

El rubro de Servicio de Transporte Corredores, constituye una contrapartida del valor equivalente registrado en los Ingresos por este mismo concepto. Por lo tanto, estos valores al estar registrados por un valor igual tanto en ingresos como en gastos, no significa que haya existido entrada o salida de dinero contante o sonante, más bien solo constituyen registros contables que evidencian la gestión del servicio de transporte en los corredores.

En los **Gastos de Administración** y Financieros, están considerados todos los pagos y desembolsos efectuados para mantener las actividades de la Compañía y pagos relacionados

con la parte administrativa para el funcionamiento de la empresa donde constan los sueldos al personal administrativo, gastos por personal directivo, servicios de comunicación, servicios de terceros, depreciación de activos fijos de la unidad administrativa y otros gastos diversos, que asciende a los **USD \$ 351.669,24**, indicados en el cuadro anterior.

Resultados del Ejercicio.-

Como tercer grupo del Estado de Pérdidas y Ganancias se encuentran los resultados obtenidos como producto de las operaciones (UTILIDAD O PERDIDA) del ejercicio de la empresa durante el año 2015 la **Utilidad del Ejercicio** es de **USD \$ 17.705,01** de este valor se encuentran deducidos los siguientes de acuerdo a la Ley, así:

TOTAL INGRESOS	\$ 2'248.418,17
TOTAL COSTOS Y GASTOS	(2'230.713,16)
UTILIDAD DEL EJERCICIO:	17.705,01
(-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(2.655,75)
(-) Impuesto a la renta del Ejercicio	(10.704,61)
=UTILIDAD ANTES DEL IR 22%	4.344,65

El valor de Utilidad líquida de luego del Impuesto a la Renta 22% que sería **USD \$ 3.388,83** deberá ser registrada en la cuenta **Utilidad del Ejercicio 2015** y será objeto de distribución como dividendos a los accionistas por año 2015, salvo el caso que en Junta General de Accionistas decidan mantenerlo en **Utilidades No distribuidas** para ser capitalizadas de conformidad con la Ley de Compañías del Ecuador.

Ricardo Yallico Y.
Contador Reg. # 170-111234