

**LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en US\$)**

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y Equivalentes de efectivo	3	183.462	151.831
Inversiones Temporarias	4	-	100.000
Cuentas por Cobrar Clientes	5	24.359	17.118
Cuentas por Cobrar Relacionadas	6	54.987	32.239
Anticipos Entregados	7	110.190	127.148
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	8	644.768	382.105
Inventario de Mercaderías	9	51.577	12.922
Mercadería en Tránsito		-	5.550
Obligaciones Fiscales por Cobrar	10	112.041	82.764
Otras Cuentas por Cobrar	11	29.501	22.471
<b>Total Activos corrientes</b>		<b>1.210.885</b>	<b>934.148</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad Planta y Equipo	12	580.651	553.486
(-) Depreciación Acumulada		(289.948)	(268.629)
Otros Intangibles	13	24.000	24.000
Garantías		12.140	12.140
<b>Total Activos no corrientes</b>		<b>326.843</b>	<b>320.997</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1.537.728</b>	<b>1.255.145</b>

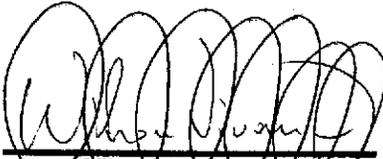
  
 \_\_\_\_\_  
 Wilson Vivanco V.  
 Gerente General

  
 \_\_\_\_\_  
 Ricardo Yalico Y.  
 Contador



**LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.**  
**BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en US\$)**

PASIVOS	Nota	2016	2015
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Proveedores	14	76.605	101.292
Cuentas por Pagar Relacionadas	15	883.707	605.135
Obligaciones con el Fisco		9.765	6.815
Beneficios Sociales y Obligaciones IESS	16	59.388	50.804
Otras Cuentas por Pagar	17	41.007	28.743
<b>Total Pasivos corrientes</b>		<b>1.070.472</b>	<b>792.789</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTE</b>			
Provisiones para Jubilación L/P	18	36.403	34.914
<b>Total Pasivos No Corriente</b>		<b>36.403</b>	<b>34.914</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>1.106.875</b>	<b>827.702</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	19	400.000	400.000
Reserva Legal	20	12.084	12.084
Otras Reservas	20.1	20.037	20.037
Resultados Acumulados		44.301	39.956
Resultados Acumulados por Adopción NIIF primera vez		(48.978)	(48.978)
Resultado del Ejercicio		3.409	4.345
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>430.853</b>	<b>427.443</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>1.537.728</b>	<b>1.255.145</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Wilson Vivanco W.**  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
**Ricardo Yallico Y.**  
**Contador**



**LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
**(Expresado en US\$)**

	Notas	2016	2015
VENTAS NETAS	21	1.941.782	1.929.313
COSTO DE VENTAS	22	(1.035.673)	(1.158.454)
UTILIDAD O PERDIDA BRUTA EN VENTAS		<b>906.109</b>	<b>770.859</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL, ADMINISTRACION Y VENTAS:</b>	23		
Gastos de Administración		(1.109.563)	(951.485)
Gastos Generales Administración		(19.973)	(24.529)
Gastos de Venta		(151.951)	(89.535)
Gastos Generales Venta		(835)	(2.222)
Gastos Taller Automotriz		(28.513)	-
Gastos Generales Taller Automotriz		(35.789)	-
<b>TOTAL GASTO</b>		<b>(1.346.623)</b>	<b>(1.067.771)</b>
UTILIDAD o PERDIDA OPERACIONAL		(440.514)	(296.912)
<b>OTROS INGRESOS/GASTOS</b>			
Otros Ingresos		471.935	319.105
Otros Gastos		(5.335)	(2.914)
Gastos Financieros		(2.674)	(1.574)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	24	23.411	17.705
15% Participación Trabajadores		3.512	2.656
Impuesto a la Renta		16.491	10.705
<b>UTILIDAD LIQUIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>3.409</b>	<b>4.345</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Wilson Vivanco V.  
 Gerente General



  
 \_\_\_\_\_  
 Ricardo Yallco Y.  
 Contador

**LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 Y 2015**  
 (Expresado en US\$)

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resul.Acumm.Prov. Adpc.1era vez Niif	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	400.000	12.084	20.037	33.865	(48.978)	6.092	423.099
Transferencia de Resultados				6.092		(6.092)	-
Resultado del Ejercicio						4.345	4.345
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>400.000</b>	<b>12.084</b>	<b>20.037</b>	<b>39.956</b>	<b>(48.978)</b>	<b>4.344,65</b>	<b>427.443</b>

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Resultados Acumulados	Resul.Acumm.Prov. Adpc.1era vez Niif	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	400.000	12.084	20.037	39.956	(48.978)	4.345	427.443
Transferencia de Resultados				4.345		(4.345)	-
Resultado del Ejercicio						3.409	3.409
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>400.000</b>	<b>12.084</b>	<b>20.037</b>	<b>44.301</b>	<b>(48.978)</b>	<b>3.409,14</b>	<b>430.853</b>

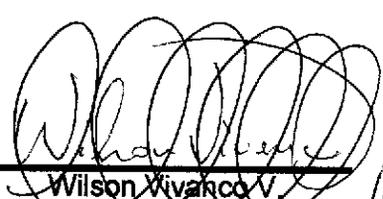
  
 \_\_\_\_\_  
 Wilson Vivanco V.  
 Gerente General



  
 \_\_\_\_\_  
 Ricardo Yallico Y.  
 Contador

**LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.  
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>31.631</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>76.085</b>
Clases de cobros por actividades de operación	1.934.541
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.934.541
Clases de pagos por actividades de operación	(2.447.349)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2.426.854)
Pagos a y por cuenta de los empleados	2.143
Otros pagos por actividades de operación	(22.637)
Otras entradas (salidas) de efectivo	588.894
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(27.165)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(27.165)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>(17.290)</b>
Pagos de préstamos	15.251
Otras entradas (salidas) de efectivo	(32.541)
<b>EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO</b>	<b>-</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	-
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>31.631</b>
<b>SALDO INICIAL DEL EFECTIVO</b>	<b>151.831</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>183.462</b>
<b>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>23.411</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	25.737
Ajustes por gastos en provisiones	4.419
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	26.937
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(7.241)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	81.314
(Incremento) disminución en inventarios	16.959
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(40.274)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(24.687)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(1.276)
	2.143
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>76.085</b>

  
**Wilson Vivanco V.**  
**Gerente General**

  
**Ricardo Yallico Y.**  
**Contador**



# LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

La empresa **LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.**, se constituyó el 15 de marzo de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil del 30 de marzo del mismo año como Sociedad Anónima, cuyo objeto social es la prestación del servicio público de transporte de pasajeros y transporte turístico, a cuyo efecto utilizará vehículos apropiados para estas actividades. El servicio público de transporte se efectuará dentro de las rutas y frecuencias que mediante el respectivo permiso de operación, determine la competente autoridad de tránsito; y el transporte turístico, desde los domicilios o sitios de permanencia de los usuarios hasta los destinos turísticos, la Compañía podrá adquirir derechos reales o personales, efectuar negociaciones en los ámbitos del derecho público o privado.

Mediante escritura pública del 11 de diciembre de 2003, ante Notario Público Vigésimo Segundo del Cantón Quito, se realiza la escritura pública de Aumento de Capital y reforma de Estatutos, indicando que con Junta General Extraordinaria de Accionistas, en sesión celebrada el día 30 de junio de 2003, se resolvió aumentar el capital suscrito de US\$ 5.488 a US\$ 394.512; aumento que se pagará de la siguiente manera: US\$ 338.360,06 mediante la capitalización de la Reserva por Valuación y US\$ 56.151,94, que deberán ser pagados por los accionistas en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil, con ello el capital suscrito y pagado de la Compañía alcanza la suma de US\$ 400.000, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 28 de enero de 2004.

Con Escritura Pública celebrada el 28 marzo de 2008, ante Notario Público Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, se realiza la Reforma Integral de Estatutos de la Compañía Latina Transportes Selectivos y Turismo LATITRANSTURSA S.A., aprobada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas el 20 de marzo del 2008; cuyo objeto social es la prestación del servicio público de transporte **urbano** de pasajeros y transporte turístico **en vehículos apropiados para tales actividades**. El servicio público de transporte **urbano de pasajeros y el transporte turístico**, se efectuará en los términos y condiciones que para el efecto le otorguen a la Compañía los componentes organismos del transporte urbano y de turismo, mediante las correspondientes autorizaciones y permisos de operación; **así también, la Compañía podrá efectuar la importación y comercialización de vehículos para transporte de pasajeros; de partes, piezas, repuestos automotrices, herramientas, lubricantes, combustibles, llantas**. La Compañía podrá también adquirir acciones para sí e intervenir en la fusión con otras compañías de objeto social similar, participar en calidad de socia y/o accionista de otra u otras Compañías.

La Compañía al 31 de Diciembre de 2016, ejecutó sus operaciones por servicio de transporte urbano y a la comercialización de combustible de acuerdo a su objeto social.

#### a. Entorno económico

La contracción de la economía ecuatoriana en el 2016 se agudizó en parte por la caída del precio del petróleo en más de un 50% lo que afectó los ingresos directos del Gobierno siendo ésta la razón principal seguida, de otras como son la apreciación del dólar, la restricción de las importaciones, las salvaguardias impuestas por el gobierno; contexto agravado por el terremoto que azotó la zona costera del país en abril del 2016. Los años 2015 y 2016 fueron los de menor desempeño de las economías latinoamericanas con un bajo crecimiento que en proyecciones de la CEPAL Ecuador crecerá en un 0.30% en el 2017 siendo la segunda economía con menor crecimiento después de Venezuela.

A Octubre del 2015 las ventas del sector comercial fueron de \$ 41.913 millones y al 2016 del mismo período de \$ 36.186 millones, produciéndose una disminución de \$ 5.727 millones variación del menos 14% respecto del 2015. El desempleo fue del 5.2% a nivel nacional, 410.441 personas, el subempleo pasó de 1.05 millones a 1.56 millones de personas.

#### **b. Índices de precios al Consumidor**

La variación del porcentaje anual del índice de Precios al consumidor de los últimos cinco años preparados por el INEC es el siguiente:

<b>Año Terminado</b>	<b>Terminado Porcentual</b>
2012	4,00%
2013	4,00%
2014	5,13%
2015	-0,81%
2016	0,77%

## **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES). Según Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 de 2008, la Empresa se encuentra en el tercer grupo de compañías y entidades sujetas al control de la Superintendencia de Compañías, obligada a preparar sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de enero 01 de 2012.

En cumplimiento de esta disposición legal **LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.**, implementó las NIIF por primera vez en el ejercicio económico 2012.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Junta de Accionistas de la Compañía, que manifiesta expresamente su responsabilidad por la naturaleza consistente y confiable de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados.

**Bases de preparación.**- Los estados financieros de la Compañía **LATINA TRANSPORTES SELECTIVOS Y TURISMOS LATITRANSTURSA S.A.**, comprenden los estados de situación financiera del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 al 31 de diciembre del 2015, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de los estados financieros:

**Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y certificados de depósito a plazo) y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

**Valuación del activo fijo.-** Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de:

<b>Activo Fijo</b>	<b>Vida Util</b>	<b>%</b>
Terreno		
Edificios	20	5%
Muebles y Enseres	10	10%
Maquinaria y Equipo	10	10%
Equipo de Computo	3	33%
Equipo de Surtidor	10	10%

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de activo fijo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de las propiedades,

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo revaluado.

**Ingresos.-** Constituyen ingresos con la relación directa con las actividades de carácter operacionales que corresponden a las ventas de combustible en Surtidor de la Compañía y los servicios prestados al corredor sur occidental con 55 unidades, ingresos que se generan diariamente.

**Reconocimiento de los ingresos.-** Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de los servicios han sido proporcionados al cliente.

**Gastos.-** Los gastos se registran al costo histórico. Dichos gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**Obligaciones por beneficios definidos.-** Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

**Deterioro del valor de los activos.-** Al final del ejercicio fiscal, la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

### **Estado de flujos de efectivo**

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

**Flujo de efectivo de entradas y salidas.-** El efectivo mantenido en caja, depósitos en cuentas corrientes e inversiones a plazo inferior a tres meses, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

**Flujo de efectivo en actividades de operación.-** Constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

**Flujo de efectivo en actividades de inversión.-** Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

**Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.-** Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**Impuestos.-** El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

**Impuesto corriente.-** El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos corrientes y diferidos.-** Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**Activos financieros.-** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.-** Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes.

### **Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-** Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

**Baja de un pasivo financiero.-** La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

### **Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**Estimaciones.-** La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF para las PYMES.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la Compañía para la preparación de sus estados financieros:

### **Vida útil y valor residual de la propiedad, planta y equipo**

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### **Activos y pasivos por impuestos diferidos:**

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas.

Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

**Obligaciones por beneficios definidos:**

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

**Valor justo de activos y pasivos:**

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

**Valor justo de propiedad, planta y equipo:**

La Compañía ha determinado el valor justo de su propiedad, planta y equipo significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

**Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El resumen de caja y equivalente de caja se detalla a continuación:

	Ref	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>CAJAS</b>			
Caja General		6.896	6.386
Caja Chica		500	500
Caja Común	(i)	22.471	17.213
Caja Surtidor	(ii)	13.857	24.156
Caja Carnet		5	-
Caja Uniformes		86	295
Caja Taller		704	-
Fondo Rotativo		2.000	-
<b>BANCOS</b>			
Banco Pichincha		136.943	103.282
<b>Al 31 de diciembre</b>		<b><u>183.462</u></b>	<b><u>161.831</u></b>

(i).- Según disposiciones del Distrito Metropolitano de Quito, se crea la Caja Común.

Las recaudaciones de la Caja Común, se lo efectúa en dos partes de lunes a viernes y de viernes a lunes.

(ii).- Esta caja, corresponde a las recaudaciones diarias sobre la venta de combustible de la única surtidora que mantiene la Compañía en sus instalaciones. La recaudación se lo realiza en tres turnos y estos valores son depositados dos veces a la semana.

**Nota:** Los movimientos que se presentó durante el año 2016, fueron liquidadas en el mismo año, sin embargo los saldos contables en el Estado Financiero corresponde a años anteriores sin que estos fueran depurados en su momento refiriéndonos a la Caja General, Caja Común y Caja Surtidor.

#### 4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre de 2016, las Inversiones Temporales es como sigue:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arfincorp SA	(i)	-	100.000
<b>Al al 31 diciembre</b>		<u>-</u>	<u>100.000</u>

(i).- El saldo presentado en el año 2015 como inversión fue reclasificado en los primeros días del año 2016 a Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas – Préstamos Accionistas al socio No.46, valor que fueron cancelados en dos partes.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

A continuación se detallan las cuentas que mantiene la empresa:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Imacana Jose	1.436	741
Andaluz Victor	118	175
Capelo Jorge	941	767
Abril Mentor	1.027	1.499
Valencia Fernando	1.509	2.022
Reyes Oscar	652	1.169
Salazar Gato	265	231
Tenelema Victor	544	544
Calvopina Juan	161	186
Jarrin Edwin	559	559
Calvopina Luis	80	167
Calvopina Olger	-	212
Villacis Luis	648	648
Campuez Carlos	60	193
Rodriguez Walter	1.704	1.704
Carvajal Julio	137	226
Tzetzta Luis	-	-
Cevallos Jose	115	168
Chavez Jorge	81	223
Valdiviezo Angel	1.466	1.466
Paredes Luis	1.041	-
Soria Patricio	1.275	-
Nacextrans S.A.	7.210	-
Varios Clientes	6.242	3.041
Sindicato Chof.Pichincha	1.064	3.024
Cia Quitumbe	-	2.129
Clientes Eventuales	40	40
(-) Provision Ctas Incobrales	(i) (4.016)	(4.016)
<b>A 31 de diciembre</b>	<u>24.359</u>	<u>17.118</u>

(i).- La Compañía ha considerado el no registro de provisión de cuentas por cobrar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento por lo que la cuenta contable no registra valor alguno al 31 de diciembre del 2016.

## 6. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

El detalle de Cuentas por Cobrar Relacionadas es el siguiente:

	2016	2016
Tickes Semanales	7.393	7.108
Credito Diesel (i)	20.869	16.418
Credito Llantas	14.300	5.370
Alquiler de Garaje	719	778
Administrac.Caja Común	3.484	2.437
Credito Uniformes	513	128
Créduto Mantenimiento	7.709	-
<b>A 31 de diciembre</b>	<b>54.987</b>	<b>32.239</b>

(i).- Corresponde a los créditos concedidos únicamente a los accionistas de la Compañía por la venta de combustible, su liquidación se lo realiza de forma mensual a través de las recaudaciones del servicio de transporte corredor suroccidental y de la caja común.

**Nota:** Durante el año 2016 se ha procedido con la liquidación sobre sus saldos, sin embargo no se ha depurado el saldo de años anteriores de la cuenta contable Crédito Diésel.

## 7. ANTICIPOS ENTREGADOS

Al 31 de Diciembre de 2016 los Anticipos Entregados, presentan los siguientes saldos:

	2016	2016
Anticipos Empleados	-	161
Clientes Eventuales	-	380
Primax S.A.	2.475	33.658
Antic.Proveed.Eventual PN (i)	97.573	90.033
Anticipos Varios	10.142	2.916
<b>A 31 de diciembre</b>	<b>110.190</b>	<b>127.148</b>

(i).- En los movimientos presentados en la cuenta de Anticipos Proveedores eventuales, incluye el saldo liquidado de US\$ 80.813 de años anteriores sin que se presente valores a liquidarse durante el año 2016 y tres anticipos del año 2016 pendiente por liquidar, los mismos que se detalla a continuación:

fecha anticipo	Detalle	Días vencidos	Valor
12/02/2016	Pago Servio.Transp.Caja Comun.-	309	3.150
12/02/2016	Pago Servio.Transp.Comisaria.-	309	3.600
02/03/2016	Debito Anticipo Construcc.Marquesina.-	304	10.000
			<b>16.750,00</b>

## 8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Un resumen de las Otras Cuentas por Cobrar Relacionados, se presenta a continuación:

	2016	2015
Tickets Años Anteriores	2.555	2.960
Renovac.Permiso Operac.	247	2.573
Servicio Transp Corredores (i)	203.882	56.891
Cuotas ayuda social	3.020	-
Préstamos Accionistas (ii)	435.064	319.680
<b>A 31 de diciembre</b>	<b>644.768</b>	<b>382.105</b>

(i).- En esta cuenta se presenta los valores que son acreditados a la cuenta bancaria de la Compañía por parte de la Empresa Pública Metropolitana de Transporte de Pasajeros de Quito Corredor Sur Occidental, por los servicios de transporte urbano; valores son liquidados de forma semanal a cada uno de los accionistas. Su saldo se cruza con la cuenta que se informa en la Nota 15, numeral (iii).

(ii).- Su saldo corresponde a Préstamos entregados a los Accionistas los cuales son liquidados a través de las recaudaciones de Caja Común y por los valores transferidos por la E.P.M. Transporte de Pasajeros de Quito corredor sur occidental. Dentro de sus movimientos, existe un saldo inicial de US\$ 319.680 el cual no ha sido liquidado en el transcurso del año 2015 y un saldo por cobrar de US\$ 15.784 correspondiente a los movimientos del año auditado.

No se ha realizado la aplicación de interés implícito de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIFF, de acuerdo a su: Párrafo 11 NIC 18, Párrafo GA79 de la NIC 39 y NIC 32 que en su párrafo GA4

De los préstamos otorgados a los socios no se realizó la retención del impuesto a la renta, de acuerdo lo que determina el Art. 125 y 126 del R.L.O.R.T.I.

## 9. INVENTARIOS

Este rubro comprende cuentas que se detallan a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inv.Diesel Premiun II	9.547	8.458
Inv.de Llantas	7.647	700
Uniformes	6.463	3.764
Inv. Lubricantes y Filtros	27.919	-
<b>Al 31 de Diciembre</b>	<b>51.577</b>	<b>12.922</b>

## 10. CREDITO TRIBUTARIO

Se detalla a continuación el contenido de esta cuenta:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credito Tributario IVA	(iii)	66.601	38.522
Retenc.Imp.Renta de Ejerc.Anteriores	(iii)	28.250	28.253
Credito Trib.Ret.Fte.IMP	(i)/(ii)	17.190	15.989
<b>Al 31 de diciembre</b>		<b>112.041</b>	<b>82.764</b>

(i).- Dentro de sus normas tributarias con las que cumple la Compañía, se considera como Crédito Tributario del IVA, el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 476 de 6 de abril de 2015, se publicó la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000284 que regula los nuevos porcentajes de retención del IVA, que de acuerdo al Art. 9.- Retenciones de IVA presuntivo en la venta de combustibles.- *"Petroecuador y las comercializadoras de combustible, en su caso, en las ventas de derivados de petróleo a las distribuidoras, deberán retener el 100% del IVA, calculando el margen de comercialización que corresponde al distribuidor."*

Así también la aplicación del Art. 5.- Sujetos pasivos a los que no se realiza retenciones de IVA.- literal e).- *"Centros de distribución, comercializadoras, distribuidores finales y estaciones de servicio que comercialicen combustible, Únicamente cuando se refieran a la adquisición de combustible derivado de petróleo"*.

Sus Créditos Tributarios de IVA como de Retenciones de la Fuente Impuesto Renta, corresponden a las operaciones realizadas con Primax por la venta de combustible en el surtidor, a la prestación de servicio de transporte urbano corredor sur occidental con la EPM de Transporte de Pasajeros de Quito y a las compras normales relacionadas al giro de la Compañía.

(ii).- El impuesto por retenciones en la fuente crédito tributario fue compensando en el pago del Impuesto a la renta del año 2016, informado en el formulario 101 de Impuesto Renta.

(iii).- Al 31 de diciembre de 2016, no se ha depurado el saldo de la cuenta contable por un monto de US\$ 28.280.

En la cuenta contable Crédito Tributario IVA se mantiene como saldo inicial US\$ 38.522 que incluye el ajuste del IVA en compras sin derecho no reconocido como costo o gasto por un monto de US\$ 21.739 y el valor de créditos tributarios del IVA en adquirentes y créditos tributarios de retenciones del IVA por un monto de US\$ 5.813 valor que al haberse reconocido adecuadamente tendría un efecto en el resultado del ejercicio auditado.

## 11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las Otras cuentas por Cobrar, se detalla:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Prestamos Empleados		4.042	750
Chq. Devueltos Bco Pichincha	(i)	17.058	19.723
Chq. Devuel.Bco Internacional	(i)	830	830
Otras Ctas por Cobrar - Herramientas		7.170	-
Otras Ctas por Cobrar		401	1.168
<b>Al 31 de diciembre</b>		<b>29.501</b>	<b>22.471</b>

(i).- De los movimientos contables que presenta la cuenta de Cheques Devueltos Bco. Pichincha, se incluye un saldo no liquidado de US\$ 16.580. En el año 2016 se registra cheques devueltos por US\$ 477.84.

## 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de esta cuenta al 31 de diciembre se detalla a continuación:

ACTIVOS FIJOS	Saldo 31/12/2015	Adiciones	Saldo 31/12/2016
<b><u>Activos no Depreciables</u></b>			
Terrenos	85.750	-	85.750
<b><u>Activos Depreciables</u></b>			
Edificios	399.855	-	399.855
Muebles y Enseres	3.168	-	3.168
Maquinaria y Equipo	16.156	-	16.156
Equipo de Computacion	20.845	-	20.845
Equipos del Surtidor	27.711	27.165	54.876
<b>Total Costo PPyE</b>	<b>553.486</b>	<b>27.165</b>	<b>580.651</b>
<b>(-)DEPREC.ACUMM.PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO</b>			
Deprec.Acum.Edificios	(211.444)	(17.630)	(229.074)
Deprec.Acum.Muebles	(2.842)	(223)	(3.065)
Deprec.Acum.Maquinaria y Eq.	(11.043)	(766)	(11.809)
Deprec.Acum.Eq.Computacion	(18.760)	-	(18.760)
Deprec.Acum.Eq.Surtidor	(24.541)	(2.699)	(27.239)
<b>Total Depreciación PPyE</b>	<b>(268.629)</b>	<b>(21.318)</b>	<b>(289.948)</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>284.857</b>	<b>5.846</b>	<b>290.703</b>

La depreciación se encuentra registrada en el gasto.

## 13. OTROS INTANGIBLES

AL 31 de diciembre de 2016, Otros Intangibles presenta un saldo de US\$ 24.000 que corresponde a dos cupos habilitantes de operación.

## 14. PROVEEDORES

Se compone de la siguiente manera:

<u>Proveedor</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ramos Sonia	92	-
Proveed. Eventuales PN	(i) 26.030	95.092
Pimax S.A.	-	862
Dilipa Cia Ltda	268	268
TIA S.A.	60	-
Banco Pichincha C.A.	332	203
Kywi	3.867	-
Invermeg S.A.	17.408	-
Egar S.A.	94	-
Vepamil S.A.	6.402	-
Hivimar S.A.	9.709	-
C. Frictiontube Cia Ltda	1.916	-
Otros Proveedores	155	-
Proveedores Eventuales EMP	10.274	4.867
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b>76.605</b>	<b>101.292</b>

(i).- En el saldo de esta cuenta se incluye una regulación de los valores no depurados de años anteriores por un monto de US\$ 74.260, quedando pendiente saldos por regularizar de \$12.595.

## 15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Se detalla a continuación el contenido de esta cuenta:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aportes Proyectos Inversión	(i)	243.100	256.700
Ahorro Voluntario	(ii)	168.545	193.310
Caja Comun		21.283	10.980
Servic. Transp. Corredores	(iii)	206.173	57.466
Subsidio Guber. Transp.	(iv)	36.100	41.350
Subsidios por Entregar		11.188	11.188
Liq. C. Comun por Entregar		120	450
Liq. Corredores X Entregar	(v)	161.407	5.858
Liquidac. Final Socios		2.700	9.431
Multas a Socios		1.100	1.000
Otras Ctas Relacionadas		31.991	17.403
<b>Al 31 de diciembre</b>		<b><u>883.707</u></b>	<b><u>606.135</u></b>

(i).- La finalidad de los aportes que se mantienen en esta cuenta se debe a la exigencia del Municipio de Quito en la que cada empresa de transporte urbano debe poner buses articulados de acuerdo al número de unidades de transporte, correspondiéndole a Latitransursa S.A., 15 buses articulados, por lo que cada accionistas acordó aportar un valor de US\$ 7.000, no se cuenta con un Acta sobre esta aportación.

(ii).- Cada uno de los socios realizan aportes voluntarios, no se mantiene un valor fijo sobre sus aportes, valores que se mantienen como reserva para cubrir gastos de mantenimiento de sus unidades o cualquier otra contingencia.

(iii).- La finalidad sobre el saldo de la cuenta se informa en la Nota. 8 numeral (i).

(iv).- Mediante la resolución aprobada por el Concejo del Municipio de Quito, se resolvió el subsidio para los transportistas por un monto de US\$ 1.000 mensuales por unidad.

(v).- El saldo de la cuenta incluye la liquidación pendiente No. 23 del corredor sur del 08 al 22 de diciembre por US\$ 152.304 más la liquidación No. 06 corredor sur del 19 de marzo al 03 de abril y la liquidación No. 21 corredor sur del 07 al 21 de noviembre por un valor total de US\$ 9.103.

## 16. BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIGACIONES IESS

Los beneficios sociales y obligaciones con el IESS, se desprende a continuación:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>		
Aporte Patronal		1.756
Aporte Personal	(i)	2.474
Préstamos	(i)	2.698
Fondos Reserva	(i)	15.188
		14.298
<b>BENEFICIOS SOCIALES</b>		
Remuneraciones		401
Decimo Tecer sueldo	(i)	5.114
Decimo Cuarto sueldo	(i)	4.050
Vacaciones		17.649
Servicios Ocasionales		-
Partic.Trabaj.Ejerc.Anteriores	(ii)	5.628
15% Participac.a Trabajadores		3.512
		2.656
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b><u>59.388</u></b>	<b><u>50.804</u></b>

(i).- De la revisión efectuada a los saldos de Aportes, Préstamos, Fondos de Reserva y Beneficios Sociales se presenta un exceso en su provisión por un valor total de US\$ 20.561 monto que corresponde a saldos no depurados de años anteriores. Se detalle su exceso:

<b>Cuenta</b>	<b>Exceso</b>
Aportes IESS	835
Préstamos	1.538
Décimo Cuarto	420
Décimo Tercero	3.603
Fondo de Reserva	14.164
	<u>20.561</u>

(ii).- No se ha realizado la repartición de utilidades por participación de trabajadores de años anteriores por un monto de US\$ 5.628.

## 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre las otras cuentas por pagar se conforman:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dividendos por Pagar	7.553	7.553
Administrac.Caja Comun	10.878	3.647
Ahorro Trabajadores	-	-
Evasion Boletos C.Comun	5.830	4.370
Chiriboga Margarita	13.433	11.699
Otras	3.314	1.474
<b>A 31 de diciembre</b>	<b><u>41.007</u></b>	<b><u>28.743</u></b>

## 18. PROVISION PARA JUBILACION

En base a lo que establece el Código de Trabajo de la República del Ecuador misma que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución. La Compañía acumula este beneficio en base al estudio anual elaborado por una firma de actuarios consultores.

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales del año 2016 fueron:

Tasa de interés actuarial	7.46%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía realizó un estudio actuarial con Actuaría Consultores Cía. Ltda., en base a la cual se efectuó la provisión por Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio, se detalla a continuación:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación Patronal	(i)	27.638	26.845
Bonificación de Desahucio	(ii)	8.765	8.069
<b>Al 31 de diciembre</b>		<b><u>36.403</u></b>	<b><u>34.914</u></b>

A continuación los movimientos de Jubilación Patronal y Bonificación de Desahucio:

### (i).- Jubilación Patronal:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	26.845	22.041
Provisión del año	6.301	5.591
Ganancia o Pérdida Actuarial Acumulada	(5.508)	(787)
<b>Suman</b>	<b><u>27.638</u></b>	<b><u>26.845</u></b>

### (ii).- Bonificación de Desahucio:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	8.069	5.750
Provisión del año	1.917	2.891
Pérdida Actuarial Acumulada	(1.058)	(572)
Pagos	(163)	-
<b>Suman</b>	<b><u>8.765</u></b>	<b><u>8.069</u></b>

## 19. CAPITAL SUSCRITO

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 400.000 de acciones nominativas y ordinarias de USD 2.000 cada una, su composición es la siguiente:

No. Accionistas	Identificación	Accionsitas	Valor Acción	% Particip.
1	1708670664	ABARCA RISUENO MYRIAN LUCIA	2.000	0%
2	1100415460	ANGAMARCA ANGAMARCA JOSE MARCOS	2.000	0%
3	1720960531	BANO BOSQUEZ EVELYN AZUCENA	2.000	0%
4	501223739	BANO PUNINA ANGEL WILFRIDO	2.000	0%
5	1715819635	CALUPIÑA CASTRO MARIA BELEN	4.000	1%
6	1801301274	CAMPANA BARRIGA GELIO AMILCAR	2.000	0%
7	1800986950	CAMPANA GAVILANES HECTOR HUMBERTO	2.000	0%
8	1713947735	CANCHIG PILICITA DARWIN PAUL	2.000	0%
9	1710554617	CASTELLANO QUEVEDO JOSE GILBERTO	2.000	0%
10	1705611653	CHAMBA CHAMBA FABRICIO	4.000	1%
11	1705840419	CHIRIBOGA MALDONADO MARGARITA LUCERO DE	2.000	0%
12	1802473130	CISNEROS GARZON BETI	2.000	0%
13	701421539	DAVILA AGUILAR EMILIANO ISAIAS	4.000	1%
14	1710596097	DE LA PAUTA PICO EDGAR GONZALO	2.000	0%
15	1718875436	DURAN MARTINEZ WILMAN PATRICIO	2.000	0%
16	1800489825	ESPINOZA GARZON MARIA CONSOLACION	2.000	0%
17	1703955912	ESPINOZA JARAMILLO LUIS OSWALDO	2.000	0%
18	604410274	FLORES SERRANO JHOAN ALEXIS	2.000	0%
19	1716503980	GAIBOR OCAMPO JUAN NAPOLEON	2.000	0%
20	1717327009	GAIBOR GAIBOR ALEX IVAN	2.000	0%
21	1718122441	GALARRAGA GARCIA MARCO EDUARDO	2.000	0%
22	1704231909	GALLO PACHACAMA SERGIO	2.000	0%
23	1700046392	GARCES MARTINEZ ASDRUBAL	2.000	0%
24	1804177481	GARCES ZURITA MARCO ANTONIO	2.000	0%
25	1713089306	GARCIA GARCIA LIVAR ALVARO	4.000	1%
26	1704266277	GUALOTUNA TITO JORGE RAMIRO	2.000	0%
27	501004311	GUTIERREZ ALVAREZ TERESA	2.000	0%
28	1711414373	JAMI JAMI PATRICIO	2.000	0%
29	1711923399	JANA LOMBEIDA WASHINGTON	2.000	0%
30	1708540800	JAYA LEON MARCO VINICIO	36.000	6%
31	1701722611	JAYA SEGUNDO PEDRO	2.000	0%
32	502242415	JIMENEZ REMACHE FRANKLIN APOLINARIO	6.000	1%
33	501621114	JIMENEZ REMACHE MARIO RAMIRO	6.000	1%
34	200568095	LARA POZO ANGEL BOLIVAR	2.000	0%
35	1709335416	LEMA LASLUIA ANGEL GUILLERMO	2.000	0%
36	702034950	LOAYZA APOLO MARIA DEL CARMEN	2.000	0%
37	1800527861	LOPEZ CARRILLO MARCELO	2.000	0%
38	1802733442	MANJARRES TORRES WALTER	2.000	0%
39	1710310705	MANZANO NUÑEZ TELMO EDUARDO	2.000	0%
40	1709303489	MEDINA ONATE LUIS ALBERTO	30.000	5%

PASAN 158.000

No. Accionistas	Identificación	Accionistas	Valor Acción	% Particip.
<b>VIENEN</b>			<b>168.000</b>	
41	1708003528	MEDINA ROMERO EDWIN DAMIAN	2.000	1%
42	600277826	MOINA GAGUANCELA ANGEL LUIS	2.000	1%
43	501428007	MOREJON CORRALES JORGE GUILLERMO	2.000	1%
44	1709098154	NARANJO GUANANGA MERCY	2.000	1%
45	1001050176	NARVAEZ HERNANDEZ LIBARDO NEPTALI	6.000	2%
46	502235757	NUÑEZ FIALLOS ESTELA MARGOTH	2.000	1%
47	1714871314	OCHOA ROJAS NANCY GEOVANNA	2.000	1%
48	1800058826	PACHECO CAJAS CESAR HUMBERTO	2.000	1%
49	1801361641	PACHECO MENA EDGAR HERNAN	4.000	1%
50	601965015	PAREDES ZAMBRANO ROBINSON MIGUEL	2.000	1%
51	1721321170	PARRA JARAMILLO JORGE ESTUARDO	2.000	1%
52	1711337558	PILLAJO AMAGUANA GERMAN EDISON	2.000	1%
53	1712938552	PILLAJO AMAGUANA POLO VINICIO	2.000	1%
54	1001218393	POZO JORGE ANIBAL	2.000	1%
55	1703750255	QUILACHAMIN AMAGUANA JOSE LEONIDAS	2.000	1%
56	1707049894	RAMIREZ CALDERON SANDRA ELIZABETH	2.000	1%
57	1715500995	RAMIREZ VILLACIS GEOCONDA ALEXANDRA	2.000	1%
58	1722628060	RAMIREZ VILLACIS MARIA JOSE	2.000	1%
59	601931918	REA CUDCO SEGUNDO ANDRES	2.000	1%
60	1802991248	REYES JIMENEZ HUGO FABIAN	2.000	1%
61	1705584850	RIVERA CELORIO ANGEL REMIGIO	2.000	1%
62	1714665823	RONDAL SANCHEZ VICTOR PATRICIO	2.000	1%
63	601540487	RUIZ ROSERO LUIS CORNELIO	4.000	1%
64	501302012	SALAZAR TAPIA CARLOS JULIO	2.000	1%
65	501163950	SALAZAR TAPIA FAUSTO RODRIGO	34.000	9%
66	601622640	SAMANIEGO ESPINOZA WILLIAN GUSTAVO	2.000	1%
67	1801409267	SANCHEZ CALERO LUIS ARTURO	2.000	1%
68	301294112	SEVILLA RODRIGUEZ OSCAR WILSON	28.000	7%
69	1790102408001	SINDICATO DE CHOFERES PROFESIONALES DE	8.000	2%
70	1701459834	TERAN CHILQUIINGA JOSE RICARDO	4.000	1%
71	1707980569	TERAN VIZCAINO JOSE RICARDO	2.000	1%
72	1705970992	TIPAN MUÑOZ LUIS MARCELO	2.000	1%
73	1704042371	TOAPANTA VELASCO LUIS ALFREDO	2.000	1%
74	1600115842	TOINGA RIOS MATEO DANIEL	2.000	1%
75	1708458185	TORO SANTACRUZ FRANKLIN EDMUNDO	2.000	1%
76	1714682505	TZETZA GUAIRACAJA FAUSTO MARIN	2.000	1%
77	1703692663	UMATAMBO RAMIREZ LUIS VIRGLIO	2.000	1%
78	601448145	VANEGAS MONCAYO CESAR	2.000	1%
79	1720443371	VASCONEZ VILLAFUERTE MILTON	2.000	1%
80	1709397853	VEGA RON HENRRY DANIEL	2.000	1%
81	1101953725	VEINTIMILLA OBANDO CARLOS CONSTANTE	2.000	1%
82	1727342253	VELASCO ALARCON CRISTINA DOMENICA	2.000	1%
83	1704416443	VELASCO BUCHELI PACO ERNESTO	2.000	1%
84	1706863626	VELASQUEZ VELASQUEZ ANGEL	4.000	1%
85	1707135388	VIERA MENA ALAIN RAFAEL	32.000	8%
86	1801142728	VILLACIS LOPEZ TERESA DE JESUS	2.000	1%
87	1714855697	VIVANCO VERGARA MANUEL FABIAN	2.000	1%
88	1712749074	VIVANCO VERGARA WILSON	40.000	10%
89	1708203358	ZAPATA LOPEZ MARCO ALFONSO	2.000	1%

Total al 31 de diciembre d e2016

406.000

## 20. RESERVAS

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías dispone que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva legal hasta que la reserva legal alcance como máximo el 20% del capital social, así como dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad cuyo valor para el año 2016 es de USD \$ 12.084.

## 20.1.- Otras Reservas.-

Al 31 de diciembre de 2016, las otras reservas se encuentran conformadas por Reserva Facultativa por US\$ 220 y las Otras Reservas por US\$ 19.817.

## 21. VENTAS

A continuación se detalla la composición de la cuenta Ingresos por ventas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venta de Combustible	1.082.619	1.300.287
Venta de servicios y otros	811.982	629.026
Venta Lubricantes y Accesorios	47.182	-
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b><u>1.941.782</u></b>	<b><u>1.929.313</u></b>

El ingreso se relaciona a la actividad operativa de la Compañía.

## 22. COSTO DE VENTAS

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 Compañía:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventario de Mercadería - diesel	8.458	4.803
Compras Diesel	956.418	1.148.094
Transporte en Compras	11.760	14.016
Inventario Final de mercadería - diesel	51.577	8.458
Llantas	19.647	-
Uniformes	32.532	-
Lubricantes Filtros y Accesorios	57.778	-
Otros costos	655	-
<b>Al 31 de diciembre</b>	<b><u>1.036.673</u></b>	<b><u>1.158.454</u></b>

## 23. GASTOS OPERATIVOS

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b><u>GASTO DE VENTAS</u></b>		
Gasto del Personal de Ventas	57.923	58.441
Gastos Honorarios de Ventas	953	3.817
Gasto Repuestos y Mantenimiento de Venta	85.189	21.864
Contribuciones de Ventas	2.018	1.859
Servicios Basicos de Ventas	1.771	979
Gastos Generales de Venta	4.932	4.796
<b>Total Gasto en Venta</b>	<b>152.785</b>	<b>91.757</b>
<b><u>GASTO DE ADMINISTRACION</u></b>		
Gasto del Personal de Administración	170.199	158.608
Gastos Honorarios de Administración	10.648	6.711
Gasto Repuestos y Mantenimiento de Administración	5.386	35.405
Contribuciones de Adm	5.481	8.615
Servicios Basicos de Adm	2.727	2.574
Gasto Depreciacion de AF Adm	21.318	39.555
Gasto Cuentas Incobrables de Adm	-	2.472
Gasto de Movilización de Administración	24.363	15.228
Gasto de Gestion de Admin	30.341	23.077
Gasto Jubilacion y Desahucio de Adm	2.502	4.359
Gastos Generales de Adm	856.572	679.411
<b>Total Gasto en Administración</b>	<b>1.129.536</b>	<b>976.014</b>
<b><u>GASTO DE TALLER AUTOMOTRIZ</u></b>		
Gastos del Personal	16.871,66	-
Trabajos Ocasionales	1.529,18	-
Materiales, Mantenimientos, Utiles	10.410,23	-
Honorarios	2.574,16	-
Arriendos	26.796,92	-
Servicios Basicos	1.343,73	-
Otros	4.775,43	-
<b>Total Gasto Taller Automotriz</b>	<b>64.301</b>	-
Gastos Financieros de Adm	2.674	1.574
Otros Gastos	5.335	2.914
<b>Total Gasto Financiero</b>	<b>8.009</b>	<b>4.488</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>1.354.632</b>	<b>1.072.259</b>

## 24. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DEL IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Una reconciliación entre la Utilidad según Estados Financieros y el gasto del impuesto a la Renta corriente es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores</b>	23.411	17.705
<b>Menos:</b>		
15% Participación Trabajadores	3.512	2.656
<b>Más:</b>		
Gastos No Deducibles	10.547	2.643
<b>Utilidad antes de Impuesto a la Renta</b> (i)	<b>30.447</b>	<b>17.693</b>
<b>Menos:</b>		
(-) Impuesto a la Renta causado (ii)	<b>6.698</b>	<b>3.892</b>
<b>Anticipos:</b>		
Anticipo determinado ejercicio anterior (ii)	16.491	10.705
Imppto determinado mayor que el causado	-	-
Saldo pendiente del pago del anticipo	9.797	9.992
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del ejercicio	10.998	9.797
Credito Tributario años anterior	9.797	9.992
<b>Total Crédito Tributario o Imppto Renta por Pagar</b>	<b>(10.998)</b>	<b>(9.797)</b>

(i).- Al 31 de diciembre del 2016, de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, La Compañía pago el 22% sobre la utilidad de US\$ 30.447.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínima 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.

(ii).- Para el año 2016, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$ 16.491; sin embargo el impuesto a la renta causado de este año es de US\$ 6.698., consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 16.491 equivalente al impuesto a la renta mínima.

## **25. CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, a criterio de la Administración de la Compañía y de sus asesores legales, no mantiene vigentes demandas laborales o de otra índole significativa que deban ser consideradas como un activo o pasivo contingente.

## **26. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **27. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (17 de julio del 2017) no existió ningún evento que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan y que requieran ser revelados en los mismos o en sus notas.