

CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

**COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR
TOURESTUDIANTIL S.A.**

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2017

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:
COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.**

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A., y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las

CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

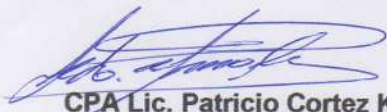
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 26 de febrero de 2018



CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2017	2016
ACTIVOS		
CAJA BANCOS	198.880.50	415.080.27
CUENTAS POR COBRAR	121.740.39	27.962.70
INVENTARIOS	8.182.67	10.169.06
CUENTAS POR COBRAR PROVEEDORES	28.140.44	31.529.91
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	66.428.45	76.964.39
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	16.00	19.793.29
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	423.388.45	581.499.62
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	71.110.13	72.527.51
OTROS ACTIVOS	894.79	710.79
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	72.004.92	73.238.30
TOTAL DEL ACTIVO	495.393.37	654.737.92
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	142.947.07	302.267.86
IMPUESTOS	5.621.75	29.793.21
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.948.11	3.668.61
ANTICIPO DE CLIENTES PREPAGO	8.725.85	4.712.80
OTROS PASIVOS	49.007.02	66.806.73
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	12.456.60	0.00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	220.706.40	407.249.21
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	714.92	714.92
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	273.972.05	246.773.79
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	495.393.37	654.737.92



Sr. Guido Cevallos Mejía
GERENTE GENERAL



CPA Lic. Marcia Almagro
CONTADOR

CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 22 son parte integrante de los Estados Financieros

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2017	2016
INGRESOS		
SERVICIOS DE TRANSPORTE	3'219.159.03	3'963.928.22
CUOTAS DE ADMINISTRACION	18.761.65	25.307.74
INGRESOS POR VENTAS DE BIENES	16.281.96	14.288.78
-DEVOLUCION EN VENTAS	-20.306.89	-77.649.06
OTROS INGRESOS	<u>2.389.55</u>	<u>950.92</u>
TOTAL DE INGRESOS	3'236.285.30	3'926.826.60
COSTOS	3'010.677.94	3'649.022.43
GASTOS	192.416.17	270.511.81
ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	190.365.54	267.809.32
FINANCIEROS	<u>2.050.63</u>	<u>2.702.49</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	33.191.19	7.292.36



Sr. Guido Cevallos Mejía
GERENTE GENERAL



CPA Lic. Marcia Almagro
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 22 son parte integrante de los Estados Financieros.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-16	100.000.00
Aumento o disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-17	100.000.00

APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION

Saldo al 31-12-16	100.000.00
Aumento o disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-17	100.000.00

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial al 31-12-16	5.426.92
Aumento o Disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-17	5.426.92

RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION NIIF

Saldo Inicial al 31-12-16	26.39
Aumento	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-17	26.39

RESULTADOS ACUMULADOS

Saldo Inicial al 31-12-16	34.158.06
Aumento	<u>1.169.49</u>
Saldo Final al 31-12-17	35.327.55

RESULTADO DEL EJERCICIO 33.191.19

TOTAL DEL PATRIMONIO al 31-12-2017 USD \$ 367.994.84



Sr. Guido Cevallos Mejia
GERENTE GENERAL



CPA Lic. Marcia Almagro
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 22 son parte integrante de los Estados Financieros.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

INCREMENTO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	-216.199.77
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	-229.707.00
Clases de cobro por actividades de operación	3'127.723.75
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	3'127.722.35
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	
Otros cobros por actividades de operación	1.40
CLASES DE PAGO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-3'357.430.75
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-3'277.751.12
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	
Pagos por cuenta de los Empleados	-79.679.63
Otros Pagos por Actividades de Operación	
Intereses pagados	
Otras Entradas (Salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSION	-1.337.52
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	
Otros Cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	
Adquisiciones de Propiedades Planta y Equipo	-1.337.52
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	
Compra de Otros Activos a Largo Plazo	
Intereses Recibidos	
Otras entradas (salidas) de efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACION	14.844.75
Financiación por Préstamos a Largo Plazo	
Pagos de préstamos	12.456.60
Dividendos pagados	
Intereses Recibidos	2.388.15
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-216.199.77
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	415.080.27
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	198.880.50

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS
FLUJOS DE OPERACION**

GANANCIA (PERDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	33.191.19
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	-2.017.71
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	2.570.90
Ajuste por gastos en provisiones	
Ajuste por Gasto por impuesto a la renta	
Ajuste por gasto por participación trabajadores	-4.588.61
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	-260.880.48
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-94.138.96
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	1.160.23
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	3.389.47
(Incremento) disminución en inventarios	1.986.39
Incremento (disminución) en otros activos	-15.181.06
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-158.096.55
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	
Incremento (disminución) en beneficios empleados	
Incremento (disminución) en anticipo de clientes	
Incremento (disminución) en otros pasivos	
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	-229.707.00



Sr. Guido Cevallos Mejía
GERENTE GENERAL



CPA Lic. Marcia Almagro
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 22 son parte integrante de los Estados Financieros.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1. Información General

TOURESTUDIANTIL es una sociedad anónima radicada en el Ecuador, con RUC 1791285476001, con domicilio ubicado en la Pangui S14-95 y Serapio Japerabi (QUITO). La Constitución de la Compañía se realizó en la Ciudad de Quito Capital de la República del Ecuador el día lunes 11 de julio de 1994 ante el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguín Notario Vigésimo Interino de este Cantón. La Compañía se denomina COMPAÑÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL SOCIEDAD ANONIMA y tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito, pero podrá establecer para el ejercicio de sus actividades, sucursales, agencias y demás oficinas en cualquier lugar del país o del exterior. Su duración es de noventa años contados a partir de la inscripción en el registro Mercantil de este contrato de constitución.

CAPITAL SOCIAL.- El capital autorizado es por SIETE MILLONES CUATROCIENTOS MIL SUCRES, dividido en ciento cuarenta y ocho acciones ordinarias y nominativas

Con fecha veinte y ocho de diciembre de 2006, se realiza la reforma de estatutos, ratificación del aumento de capital y creación de un nuevo capital autorizado de la Compañía, Reformase en su totalidad el artículo tercero, el mismo que dirá, El Capital autorizado de la Compañía es de cinco mil seiscientos ochenta dólares, el capital suscrito y pagado es de dos mil ochocientos cuarenta dólares.

Con fecha de septiembre de 2011, se realiza un aumento de capital y reforma de estatutos ante el Notario Líder Moreta Gavilanes Notario Público Cuarto Encargado, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el capital de la Compañía por USD \$ 37.600.00, por lo que el nuevo capital pagado de la Compañía es por la suma de USD \$ 40.000.00, además la Junta General Extraordinaria de Accionistas resuelve establecer un capital autorizado por la suma de USD \$ 80.000.00.

Con fecha 10 de junio de 2013 se realiza un aumento de capital social y reforma del estatuto social ante el Doctor Roberto Salgado Notario Tercero del Distrito Metropolitano de Quito, la Junta General Extraordinaria de Accionistas resolvió aumentar el Capital de la Compañía en USD \$ 60.000.00, por lo que el nuevo capital pagado de la Compañía será por USD \$ 100.000.00.

OBJETO SOCIAL.- La actividad principal será la prestación de servicios de transporte escolar e institucional colegial, universitario, de las diferentes instituciones tanto del sector público y privado y el transporte turístico en la ciudad de Quito, en el país o fuera de el con unidades apropiadas para tal servicio, conforme a las leyes de tránsito y reglamentos especial, entre otros.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 2. Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera emitida por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB).

NOTA 3. Marco legal del proceso de adopción NIIF

Con resolución no. 06.q.ici.004 de 21 de agosto del 2006 la superintendencia de compañía adopto las normas internacionales de información financiera NIFF y determino que obligatoriamente las apliquen todas las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, a partir del ejercicio económico 2009, disposición que fue ratificada el 3 de julio de 2008 con resolución no. Adm 08199.

Posteriormente esta superintendencia dicto la resolución no.08.g.dsc.010 de 29 de noviembre de 2008, en la cual introdujo un cronograma de aplicación obligatoria de las normas internacionales de información financiera NIIF. Y también de acuerdo al art. 39 del reglamento a la ley de régimen tributario interno.

Finalmente la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.11.01 DEL 12 de enero del 2011, publicada en el Registro Oficial N0. 372 del 27 del mismo mes y año De acuerdo con la última resolución mencionada la empresa ha sido clasificada dentro del grupo tres que corresponde a las PYMES, por lo que el periodo de transición es del año 2011 y el año 2012 es de implementación.

DECLARACION DEL CUMPLIMIENTO CON LA INFORMACION AL REGISTRO CREDITICIO DEL SISTEMA NACIONAL DEL REGISTRO DE DATOS PUBLICOS.

De conformidad con la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías No. SC.DSC.G13.017 de fecha 27-12-13, y publicado en el RO. 165 Del 20 de enero de 2014, resuelve que las Compañías sujetas a la Supervisión y control de la Superintendencia de Compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años al 31 de diciembre de 2012.

La Compañía mediante la certificación de la administración como política de la misma, concede créditos de hasta 30 días plazo y por consiguiente no se encuentra en la obligación de presentar la información requerida.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Información Financiera.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

A continuación las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

Bases de Presentación.- Los Estados Financieros adjuntos, fueron preparadas en USD Dólares, aplicando los procedimientos establecidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA, y de conformidad a la resolución No.06.Q.ICI. 003 del 21 de agosto de 2006, emitido por la Superintendencia de compañías.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa.

Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una utilidad por la suma de USD. \$ 33.191,19 en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

NOTA 4. Autorización de los estados financieros

El máximo órgano de autorización de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la Junta General de Accionistas, quien debe presentar informe de gestión y balance económico a la Junta General y al Directorio.

NOTA 5. Uniformidad en la presentación

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.

NOTA 6. Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por

Liquidez, considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio en el proceso de estudio.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 7. Presentación de conjunto completo de estados financieros

La presentación de los Estados Financieros mensuales a la Gerencia será hasta el 15 del mes siguiente, en el caso que este día caiga fin de semana o feriado se entregará el siguiente día hábil.

Los Estados Financieros del ejercicio económico anual se entregara el 10 de febrero de cada año a Gerencia, el 16 de febrero se entregara al Comisario con sus respectivos anexos, en el caso que este día caiga fin de semana o feriado se entregará el siguiente día hábil.

El Comisario estará en la obligación de presentar un borrador del informe después de los quince días de haber recibido los Estados Financieros y sus anexos.

Del 2 hasta el 6 de marzo se hará conocer al Directorio los Estados Financieros del ejercicio económico anual y un día hábil de acuerdo a la disposición de la Superintendencia de Compañías después de 15 días a la Junta General y por último se presentara hasta el 10 de abril a la Superintendencia de Compañías.

Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos (USD).

La compañía presentará el conjunto completo de estados financieros que incluirá lo siguiente:

- Un estado de situación financiera a la fecha sobre la que se informa.
 - con el reconocimiento de los grupos generales como:
 - ACTIVO
 - PASIVO
 - PATRIMONIO

a. Forma de Preparación del Estado de Situación Financiera

Es la información necesaria, teniendo en consideración los principios, políticas contables y criterios de valoración de aplicación obligatoria, para presentación de los estados financieros de TOURESTUDIANTIL S.A.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye los componentes del efectivo representado por medios de pago dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Propiedad Planta y Equipo

Se reconoce parte de esta partida todo bien que supere el valor de USD \$ 150 incluidos su impuesto (Ciento cincuenta dólares americanos), ya que será significativo para una toma de decisiones; Incluye los Terrenos, Edificios, Instalaciones, Maquinaria y Equipo, Muebles y Enseres, Equipo de Computación, Vehículos, Construcciones en Proceso, con la intención de emplearlos para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para usarlos en La administración y se esperan usar durante más de un ejercicio anual, no estando destinados para la venta en el curso normal de los negocios. Estos activos se darán de baja por su venta o disposición por otra vía; o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso, venta u otra disposición.

Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo

Se aplicará los porcentajes que determine el Servicio de Rentas Internas en su reglamento debido a que sus índices son los aptos para la revelación fiel de los estados financieros.

- Muebles y Enseres 10 por ciento
- Maquinarias y Equipos 10 por ciento
- Instalaciones 10 por ciento
- Vehículos 20 por ciento
- Edificios 5 por ciento
- Equipos de Computación 33 por ciento

Deterioro de Propiedad, Planta y Equipo

El deterioro se aplicará en relación a lo que la norma SECCION 27 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.

Se debe revelar la siguiente información:

1. Los métodos de distribución sistemática del valor depreciable de un activo durante su vida útil estimada;
2. Las vidas útiles o tasas de depreciación o amortización; y,
3. La base de estimación de la pérdida de valor.

La depreciación de Propiedad Planta y Equipo o la amortización de un activo intangible con una vida útil finita no cesarán cuando el activo este sin utilizar, a menos que se encuentre depreciado o amortizado por completo o haya sido clasificado como mantenido para la venta.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Los activos intangibles con vida útil indefinida no se amortizan, debiendo evaluarse anualmente la pérdida por deterioro de valor comparando su valor recuperable con su valor en libros, y en cualquier momento en el que exista un indicio de deterioro de su valor.

Se debe revelar el método de distribución de los activos por exploración y evaluación de recursos minerales en: unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo; para evaluar el deterioro de tales activos. Cada unidad generadora de efectivo o grupo de unidades generadoras de efectivo no debe ser mayor que un segmento basado ya sea en el formato de información principal o secundaria de la empresa.

Adicionalmente, con respecto la pérdida por deterioro de valor o su reversión se debe revelar por cada clase de activo individual o unidad generadora de efectivo,

Reconocidas durante el período lo siguiente:

1. Los principales eventos y circunstancias que han llevado al reconocimiento o la reversión de la pérdida por deterioro de valor;
2. Para cada activo individual:
 - a. La naturaleza del activo;
 - b. El segmento principal al que pertenece el activo, de ser el caso;
3. Para cada unidad generadora de efectivo:
 - a. Una descripción de la unidad generadora de efectivo;
 - b. El segmento principal al que pertenece por cada clase de activo, de ser el caso;
 - c. Si la acumulación de los activos, para identificar la unidad generadora de efectivo, ha cambiado desde la anterior estimación del valor recuperable, una descripción de la forma anterior y actual de llevar a cabo la agrupación, así como las razones para modificar el modo de identificar la unidad en cuestión;
4. Si el valor recuperable del activo (o de la unidad generadora de efectivo), es el valor razonable menos los costos de venta o su valor de uso.
5. En caso que sea el valor recuperable sea el valor razonable menos los costos de venta, revelar los criterios utilizados para su determinación;
6. Si el valor recuperable es el valor de uso, revelar la tasa o tasas de descuento utilizadas en las estimaciones actuales y en las efectuadas anteriormente (si las hubiera) del valor de uso; y,

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

7. Si alguna parte del crédito mercantil adquirido en una combinación de negocios durante el período no ha sido distribuido a ninguna unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades) en la fecha de los estados financieros, se revelaran el importe y las razones del crédito mercantil no distribuido. Con relación a las estimaciones utilizadas para medir el valor recuperable de las unidades generadoras de efectivo, que contienen un crédito mercantil o activos intangibles con vidas útiles indefinidas, debe revelar lo siguiente:

1. El valor en libros del crédito mercantil o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas distribuidos a la unidad (o grupo de unidades); o de ser el caso, la suma del valor en libros del crédito mercantil o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, distribuidos entre múltiples unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades);

2. La base sobre la cual ha sido determinado el valor recuperable de la unidad (o grupo de unidades);

3. Si el valor recuperable de la unidad (o grupo de unidades) estuviera basado en el valor razonable menos los costos de venta, la metodología empleada para determinado;

4. Si el valor recuperable de la unidad o múltiples unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades) estuviera basado en el valor en uso o en el valor razonable menos los costos de venta, y en este último caso, no se haya determinado utilizando un precio de mercado observable para la unidad (grupo de unidades):

a. Una descripción de cada hipótesis, clase sobre la cual la Gerencia ha basado: sus proyecciones de flujos de efectivo para el período cubierto por los presupuestos o previsiones más recientes, o su determinación del valor razonable menos los costos de venta; y,

b. Una descripción del enfoque utilizado por la Gerencia para determinar el valor o valores asignados a cada hipótesis; así como si dichos valores reflejan la experiencia pasada o, en su caso, si son uniformes con las fuentes de información externas y, si no lo fueran, como y porque difieren de la experiencia pasada o de las fuentes de información externas;

5. En el caso que el valor recuperable de la unidad (o grupo de unidades) estuviera basado en el valor en uso, además de lo mencionado en el punto 4, debe indicar:

a. El período sobre el cual la gerencia ha proyectado los flujos de efectivo basados en presupuestos o previsiones aprobados por ella y, cuando se utilice un período superior a cinco años para una unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades), una explicación de las causas que justifican ese período más largo;

b. La tasa de crecimiento empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por los presupuestos o previsiones más recientes, así Como la justificación pertinente si se hubiera utilizado una tasa de crecimiento que exceda la tasa

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

media de crecimiento a largo plazo para los productos, industrias, o para el país o países en los cuales opere la empresa, o para el mercado al que la unidad (o grupo de unidades) se dedica; y, la tasa o tasas de descuento aplicadas a las proyecciones de flujos de efectivo;

6. Si un cambio razonablemente posible en una hipótesis, sobre la cual la Gerencia haya basado su determinación del valor recuperable de la unidad o múltiples unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades), estimara que el valor en libros de la unidad o múltiples unidades generadoras de efectivo (o grupo de unidades) excediera a su valor recuperable:

- a. El importe por la cual el valor recuperable de la unidad (o grupo de unidades) excede su valor en libros;
- b. El valor asignado a la o las hipótesis; y,
- c. El importe por el que debe cambiar el valor o valores asignados a la hipótesis para que, tras incorporar al valor recuperable todos los efectos que sean consecuencia de ese cambio sobre otras variables usadas para medir el valor recuperable, se iguale dicho valor recuperable de la unidad (o grupo de unidades) a su valor en libros;

7. Si la totalidad o una parte del valor en libros del crédito mercantil, o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, ha sido distribuido entre múltiples unidades generadoras de efectivo (o grupos de unidades), y el valor así atribuido a cada unidad (o grupo de unidades) no fuera significativo en comparación con el valor en libros total del crédito mercantil o de los activos intangibles con vidas útiles indefinidas de la empresa, se revelara ese hecho junto con la suma del valor en libros del crédito mercantil o activos intangibles con vidas útiles indefinidas atribuido a tales unidades (o grupos de unidades).

Asimismo, en el momento en que la factibilidad técnica y viabilidad comercial de extraer minerales sean demostrables, se evaluara el deterioro de los activos por exploración y evaluación antes de realizar la reclasificación de dichos activos.

PASIVOS CORRIENTES

Está representado por todas las partidas que representan obligaciones de la empresa cuyo pago o negociación se espera liquidar dentro de los doce meses posteriores a la fecha del balance general, así como las obligaciones en que la empresa no tenga el derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del balance general.

En el Estado de Situación Financiera se indicara el total del pasivo corriente.

PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto es el valor residual de los activos de la empresa, después de deducir todos sus pasivos. En el Estado de situación financiera se indicará el total del patrimonio neto.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Capital Social

Incluye los aportes efectuados por los socios a la empresa, en dinero o en especie, con el objeto de proveer recursos para la actividad empresarial.

El capital debe registrarse en la fecha que se perfeccione el compromiso de efectuar el aporte, se otorgue la escritura pública de constitución o de modificación de estatuto, en las cuentas apropiadas, por el importe comprometido y pagado, según el caso. El capital se debe presentar en los estados financieros neto de la parte suscrita pendiente de pago y de las acciones recompradas por la propia empresa en forma directa o indirecta, a través de otros miembros del grupo consolidado, registradas a valor nominal.

Cualquier diferencia con el valor nominal de las acciones deberá reflejarse en capital adicional en el patrimonio.

INGRESOS OPERACIONALES

Ventas Netas (Ingresos Operacionales)

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta se reconocen cuando se entregan los bienes y servicios y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

Como actividades ordinarias tenemos:

TRANSPORTE DE PASAJEROS ESCOLARES E INSTITUCIONALES

VENTA DE REPUESTOS

La medición de los ingresos debe hacerse utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos. Los ingresos asociados con una transacción que implica la prestación de servicios se reconocerán en función del estado de realización de dicho contrato, siempre que el resultado del mismo pueda ser estimado confiablemente.

a. Reconocimiento de Ingresos por Venta

Se debe revelar las políticas contables adoptadas para el reconocimiento del ingreso incluyendo los métodos adoptados para determinar la etapa de terminación de las transacciones que impliquen la prestación de servicios.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad;

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

2. La empresa no retiene ninguna clase de implicancia Gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;

3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la empresa; y,

5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

Los ingresos en la prestación de servicios se reconocen, según sea el caso, cuando:

1. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;

2. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la empresa;

3. El grado de terminación de la transacción, en la fecha del balance, pueda ser cuantificado confiablemente; y,

4. Los costos incurridos en la prestación, así como los que quedan por incurrir hasta completarla, puedan cuantificarse confiablemente.

OTRAS REVELACIONES

Transacciones con Partes Relacionadas (NIC 24)

Se debe mostrar para cada una de las categorías de partes relacionadas (matriz; subsidiarias; asociadas; negocios conjuntos en los que la empresa es uno de los partícipes; personal clave de la administración de la empresa o de su matriz; y otras partes relacionadas), independientemente de si ha habido o no transacciones entre ellas, la siguiente información:

1. Descripción de las principales transacciones con partes relacionadas;

2. La naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones, operaciones, contratos y negocios, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros;

3. Las remuneraciones recibidas por el personal de la administración en total y para cada una de las siguientes categorías:

- a. Beneficios a corto plazo;
- b. Beneficios post - empleo;
- c. Otros beneficios a largo plazo;

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

d. Beneficios por cese de contrato; y,

e. Pagos basados en acciones.

4. El importe de las transacciones y de los saldos pendientes; sus plazos y condiciones, garantías, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su Liquidación; y detalles de cualquier garantía otorgada o recibida; correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y el gasto reconocido durante el período relativo a las deudas incobrables o de dudoso cobro de partes relacionadas.

Operaciones Discontinuas

Si existe un acuerdo para discontinuar las operaciones se debe revelar la siguiente información:

1. Los ingresos (gastos) por operaciones discontinuadas:

a. El detalle, con excepción de los grupos enajenable que sean subsidiarias adquiridas recientemente y que cumplan los criterios para ser clasificadas en el momento de adquisición como mantenidas para la venta, de:

i. Los ingresos, gastos y resultado antes de impuestos de las operaciones discontinuadas, así como también, el gasto por impuesto a la renta relacionado; y,

ii. El resultado que se haya reconocido por causa de la medición a valor razonable menos los costos de venta, o bien por causa de la venta o disposición por otra vía de los activos o grupos enajenables que constituyan la operación discontinuada, así como también, el gasto por impuesto a la renta relacionado;

b. La naturaleza e importe de los ajustes en el ejercicio relacionados con la venta o disposición por otra vía de las operaciones discontinuadas en un ejercicio anterior; y,

c. Cuando se deja de clasificar un componente como mantenido para la venta, se indicara la reclasificación y los importes incluidos en los resultados de operación que continúan;

2. Los flujos netos de efectivo atribuibles a las actividades de operación, de inversión y financiación de las operaciones discontinuadas, con excepción de los grupos enajenables que sean subsidiarias adquiridas recientemente y que cumplan los criterios para ser clasificadas en el momento de adquisición como mantenidas para la venta.

Incumplimiento de Obligaciones

Si a la fecha del Estado de Situación Financiera la empresa mantuviera obligaciones vencidas y aun no pagadas, que se refiera a préstamos u obligaciones por pagar reconocidos en la fecha del Estado Financiero, así como a cualquier otro incumplimiento durante el ejercicio que

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

autorice al prestamista o acreedor a reclamar el correspondiente pago, se debe revelar la siguiente información:

1. Los detalles correspondientes a dichos incumplimientos durante el ejercicio referidos al principal, intereses, fondos de amortización para cancelación de deudas o cláusulas de rescate relativos a dichos préstamos por pagar;
2. El valor en libros de los préstamos vencidos origen del incumplimiento en la fecha del balance general; y,
3. Respecto de los importes revelados en 2), si el impago ha sido corregido, o bien se ha procedido a renegociar las condiciones de pago después de la fecha del balance y antes de la emisión o autorización a la publicación de los estados financieros.

Si durante el período se hubieran producido incumplimientos de las condiciones del préstamo, distintas a las mencionadas en el párrafo anterior y que autoricen al prestamista a reclamar el pago correspondiente, la empresa incluirá la información requerida en este apartado, salvo que a la fecha del balance general o antes, se hayan corregido los incumplimientos o renegociado las condiciones del préstamo.

Transacciones que no Representan Flujos de Efectivo Se deberá revelar las transacciones de inversión o de financiación ocurridas en el período que no significaron entrada o salida de efectivo o equivalentes de efectivo, pero si afectan la estructura de los activos y del capital utilizado por la empresa. Tales como: adquisición de activos, asumiendo los pasivos por su financiación, compra de una empresa mediante ampliación de capital, y conversión de deuda en patrimonio neto.

EFFECTOS AMBIENTALES POR LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA

Efectos Ambientales por las Actividades de la Empresa

Se deberá revelar las acciones o medidas adoptadas por la empresa respecto a la conservación del medio ambiente, tales como:

1. Describir las normas adoptadas para contabilizar las medidas de protección del medio ambiente; La consignación de los pasivos, provisiones y reservas creadas para atender casos de desastre y los importes afectados a los resultados del período y los saldos acumulados hasta la fecha;
2. La divulgación de información sobre los pasivos contingentes;
3. El aseguramiento contra efectos perjudiciales y prevención de los mismos; y,
4. Los pasivos probables que deriven en procedimientos judiciales: los análisis realizados por terceros acerca de los agentes contaminantes, la cuantificación de los costos de limpieza y el impacto ambiental de los derrames o escapes.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 8.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
CAJA CHICA	200.00	200.00
BANCOS		
CUENTA CORRIENTE PRODUBANCO	0.00	108.373.30
PRODUBANCO CTA AHORROS	29.286.13	74.351.51
INTERNACIONAL CTA. COTOPAXI	4.130.25	44.485.30
INTERNACIONAL CTA. SAGRADOS C.	2.124.45	18.071.66
PRODUBANCO AHORROS ATENAS	39.361.48	27.518.82
PRODUBANCO AHORROS UNIDAD ED.	51.146.76	98.088.00
PRODUBANCO AHORROS INSTITUTO	21.816.39	25.013.89
PRODUBANCO AHORROS UNIDAD E	26.461.69	10.418.84
PRODUBANCO AHORROS ARTURO	<u>24.353.35</u>	<u>8.558.95</u>
TOTAL	198.880.50	415.080.27

Estas son cuentas que están reconocidas bajo los alcances de la definición de activos establecida en el Marco Conceptual de las normas SECCION 2, los saldos fueron considerados en el Estado de Flujo de efectivo y no están sujetos a efectuar ajuste alguno. En el ejercicio económico 2017 se ha continuado manejando las cuentas del banco internacional para que los padres de familia de los colegios Sagrado Corazón y Escuela Volcán Cotopaxi realicen los depósitos de los pagos por concepto de transporte de sus hijos, al igual que los padres de familia de la escuela Nina Pacha los depósitos los realizan en la cuenta de ahorros del Produbanco, se abrió 5 cuentas de ahorros en el banco de la producción para que los estudiantes de los colegios Atenas School, Escuela de la Policía, Colegio Isabel Tobar, Colegio pensionado sudamericano, colegio FESVIP, la cuenta corriente se utiliza para realizar los pagos correspondientes a los proveedores. En la cuenta corriente al cerrar el ejercicio tiene un saldo negativo de \$ 12.456,60 motivo por el cual se procede reclasificar a la cuenta obligaciones con instituciones financieras del pasivo.

NOTA 9.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DESCRIPCION	2017	2016
CUENTAS POR COBRAR VENTAS A CREDITO	<u>121.740.39</u>	<u>27.962.70</u>
TOTAL	121.740.39	27.962.70

Un desglose de las Cuentas por Cobrar a Clientes es:

NOMBRES	VALOR
CORPORACION DE TELECOMUNICACIONES CNT	51.628.50
EMPRESA MUNICIPAL METROPOLITANA DE ASEO	3.231.76
GAD DEL DISTRITO METROPOLITANO DE QUITO	22.888.80
H.O.V. HOTELERA QUITO S.A.	6.263.73
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS	4.210.27
VICUNHA ECUADOR S.A.	24.359.54
VARIOS	<u>9.157.79</u>
TOTAL	121.740.39

Estas son cuentas que están reconocidas bajo los alcances de la definición de activos establecida en el Marco Conceptual de la SECCION 2, los saldos fueron considerados en el Estado de Flujo de efectivo y no están sujetos a ajuste alguno ya que todos los valores son cobrables.

NOTA 10.- INVENTARIOS

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
INVENTARIOS LLANTAS	7.919.42	10.169.06
INVENTARIOS BATERIAS	<u>263.25</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	8.182.67	10.169.06

Efectuado el inventario físico del producto terminado y mercadería en almacén comprado a terceros y el cálculo del VNR resultó sin ajuste por la rotación rápida del inventario.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
ANTICIPO A PROVEEDORES	900.00	4.289.47
ANTICIPO COMPRA DE TERRENO	<u>27.240.44</u>	<u>27.240.44</u>
TOTAL	28.140.44	31.529.91

Estas son cuentas que están reconocidas bajo los alcances de la definición de activos establecida en el Marco Conceptual de la norma SECCION 2, se consideraron en el Estado de flujo de efectivo y no están sujetas a ajuste alguno.

Un desglose de los anticipos para la compra de Terreno es como sigue:

Mediante Escritura pública de Promesa de Compra Venta de bienes inmuebles, de fecha 16 de febrero de 2016, en la Notaria Décima del Cantón Quito del Dr. Diego Javier Almeida Montero, en la cual el fideicomiso mercantil El Belén, prometió en venta a favor de la compañía Transporte Escolar Tourestudiantil S.A., el lote de terreno de 360.63 m2, signado con el número 1, de la manzana 16, perteneciente al proyecto inmobiliario denominado Urbanización El Belén, ubicado en la zona de Cutuglagua, cantón Mejía, provincia de Pichincha; acordando entre las partes el precio de USD \$ 37.685,84. Que se paga de la siguiente forma: **1)** el 32.88%, es decir USD \$ 12.393,47 en la siguiente forma y plazo: **a)** una cuota inicial de USD \$ 3.721,47; y, **b)** USD \$ 8.672,00 en 16 pagos sucesivos mensuales por USD \$ 542,00. **2)** El saldo USD \$ 25.292,37 equivalente al 67.12% se cancelará en efectivo por el comprador.

Luego, mediante Escritura pública de Promesa de Compra Venta en la Notaria Septuagésima del Cantón Quito del Dr. Ramiro Gonzalo Borja Borja, otorgado por el fideicomiso mercantil El Belén (integrado por Mutualista Pichincha con el 51.40% y Maktradecorp S.A. con el 48.60%, para la construcción del Proyecto Inmobiliario Urbanización el Belén), a favor de Transporte Escolar Tourestudiantil, con fecha 17 de diciembre de 2016; por la compra del terreno de 362.33 m2, ubicado en: Manzana 15, lote 1, parroquia de Cutuglagua, Cantón Mejía, a petición expresa de los comparecientes, por la cantidad de USD \$ 38.896,13, que el comprador pagará de la siguiente manera: una cuota inicial de USD \$ 11.668,84 que el fideicomiso declara haber recibido a su entera satisfacción; y, el saldo USD \$ 27.227,29 se cancelará en efectivo.

Entre los mismos comparecientes, con fecha 17 de diciembre de 2016, realizan una escritura de Reforma parcial al contrato de promesa de compraventa del bien inmuebles antes

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

mencionado, realizando el siguiente cambio: Clausula Cuarta: la compra del terreno queda reemplazado por: terreno de 404.72 m2, ubicado en: Manzana 19, lote 14, parroquia de Cutuglagua, Cantón Mejía, a petición expresa de los comparecientes, por la cantidad de USD \$ 51.905,34, que el comprador pagará de la siguiente manera: una cuota inicial de USD \$ 15.571,60 que el fideicomiso declara haber recibido a su entera satisfacción; y, el saldo USD \$ 36.333,74 se cancelará en efectivo.

NOTA 12.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
IVA EN COMPRAS	0.00	115.42
RETENCION EN LA FUENTE CLIENTES	66.428.45	75.888.82
ANTICIPO DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>0.00</u>	<u>960.15</u>
TOTAL	66.248.45	76.964.39

Estas partidas reflejan los movimientos tributarios del período contable de los años 2014, 2015, 2016 y 2017.

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
EPMMOP	0.00	19.101.34
AYUDA MORTUORIA ACCIONISTAS	0.00	185.00
UNIFORMES	<u>16.00</u>	<u>506.95</u>
TOTAL	16.00	19.793.29

Estas son cuentas que están reconocidas bajo los alcances de la definición de activos establecida en el Marco Conceptual de la norma SECCION 2, se consideraron en el Estado de flujo de efectivo y no están sujetas a ajuste alguno.

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 14.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	TOTAL	2016	TOTAL
DEPRECIABLE				
EDIFICIOS	91.335.74		91.335.74	
MUEBLES Y ENSERES	4.303.15		4.303.15	
MAQUINARIA Y EQUIPO	4.372.91		4.372.91	
EQUIPO DE	11.866.49		<u>10.528.97</u>	
COMPUTACION				
-DEPRECIACION	<u>-40.768.16</u>	71.110.13	<u>-38.283.59</u>	<u>72.257.18</u>
ACUMULADA				
TOTAL		71.110.13		72.257.18

Con relación a la cuenta de Propiedad Planta y Equipo, se considera los activos tanto los depreciables como no depreciables, se valora si los mismos cumplen con la SECCION 17 y SECCION 27.

NOTA 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
PROVEEDORES LOCALES	<u>142.947.07</u>	<u>302.267.86</u>
TOTAL	142.947.07	302.267.86

Analizada la composición de las cuentas y documentos por pagar.

NOTA 16.- IMPUESTOS CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DESCRIPCION	2017	2016
IVA EN VENTAS	210.17	17.52
RETENCION BIENES 1%	116.79	123.47
RETENCIONES SERVICIOS 2%	5.12	41.12
RETENCIONES SERVICIOS INTELECTO 8%	59.07	0.10
RETENCIONES TRANSPORTE 1%	4.882.79	4.511.98
RETENCIONES SEGUROS DEL 10% EL 1%	0.00	0.20
RETENCIONES ARRIENDOS 8%	45.60	56.00
RETENCIONES IMPUESTO RENTA REL. DEPEND.	121.81	123.89
RETENCIONES OTRAS APLICABLES 2%	33.57	20.86
RETENCIONES PROFESIONALES 10%	27.78	27.78
RETENCIONES IVA 30%	0.00	43.68
RETENCIONES IVA 70%	6.30	85.06
RETENCIONES IVA 100%	112.75	38.85
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>0.00</u>	<u>24.702.70</u>
TOTAL	5.621.75	29.793.21

Analizar la composición de las obligaciones corrientes, se observó que TOURESTUDIANTIL S. A. cuenta diversos saldos en sus cuentas, para el efecto se analizaron los saldos al cierre del ejercicio 2017.

NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
APORTE PATRONAL IESS 12.15%	399.61	294.24
APORTE PERSONAL IESS 9.35%	310.57	390.19
FONDOS DE RESERVA	397.56	365.34
VACACIONES	158.00	169.84
SUELDOS Y SALARIOS POR PAGAR	<u>682.37</u>	<u>2.449.00</u>
TOTAL	1.948.11	3.668.61

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR ANTICIPOS CLIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
FONDO VOLUNTARIO	6.483.85	6.483.85
ESCUELA VOLCAN COTOPAXI	941.00	1.471.00
COLEGIO SAGRADO CORAZON	370.00	1.170.60
ANTICIPO PENSIONADO SUDAMERICANO	30.00	0.00
ESCUELA NINA PACHA	0.00	425.70
ESCUELA OSWALDO VACA	0.00	77.50
JUNIDAD EDUCATIVA POLICIA NACION	0.00	829.00
COLEGIO BENITO JUAREZ	0.00	307.00
COLEGIO ATENAS SCHOOL	105.00	432.00
ANTICIPO FESVIP	<u>796.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	8.725.85	4.712.80

Analizar la composición de las obligaciones corrientes, se observó que TOURESTUDIANTIL S. A. cuenta diversos saldos en sus cuentas, para el efecto se analizaron los saldos al cierre del ejercicio 2017.

NOTA 19.- OTROS PASIVOS CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
OTROS PASIVOS	<u>49.007.02</u>	<u>66.806.73</u>
TOTAL	49.007.02	66.806.73

Analizar la composición de las obligaciones corrientes, se observó que TOURESTUDIANTIL S. A. cuenta diversos saldos en sus cuentas, para el efecto se analizaron los saldos al cierre del ejercicio 2017.

NOTA 20.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DESCRIPCION	2017	2016
LOCALES DIVERSAS RELACIONADAS	<u>714.92</u>	<u>714.92</u>
TOTAL	714.92	714.92

NOTA 21.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El saldo al 31 de diciembre de 2017 es:

DESCRIPCION	2017	2016
CAPITAL SOCIAL	100.000.00	100.000.00
APORTE ACCIONISTAS CAPITALIZACION FUTURA	100.000.00	100.000.00
RESERVA LEGAL	5.426.92	5.296.98
GANANCIAS ACUMULADAS	35.327.55	34.158.06
RESULTADOS CUM. PROV. NIFF PRIMERA VEZ	26.39	26.39
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>33.191.19</u>	<u>7.292.36</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO	273.972.05	246.773.79

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del presente informe (16 de febrero del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración la Compañía, pudieran

Tener un efecto significativo sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Quito, 16 de febrero de 2018



Sr. Guido Cevallos Mejía
GERENTE GENERAL



CPA Lic. Marcia Almagro
CONTADOR

COMPANIA DE TRANSPORTE ESCOLAR TOURESTUDIANTIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2014, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Además debo manifestar que no es aplicable a la Compañía ya que la actividad principal será la prestación de servicios de transporte escolar e institucional, universitario, de las diferentes instituciones tanto del sector público y privado, en la ciudad de Quito, en el país o fuera de el con unidades apropiadas para tal servicio, conforme a las leyes de tránsito y reglamentos especial, entre otros, y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal.

Quito, 26 de febrero de 2018


CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447