

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9 - 10
Notas a los estados financieros	11 - 23

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.
2. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF para PYMES”.

Fundamentos de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs. Nuestras responsabilidades conforme a esas normas se describen más detalladamente en la sección Responsabilidades del Auditor para Auditoría de Estados Financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de estados financieros en la República del Ecuador, y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

4. La administración es la responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF’s para PYMES” y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración es responsable de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidad del auditor

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIAs, siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones 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.

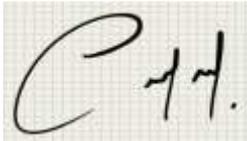
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

- Comunicamos a los encargados de la Administración de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

6. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.



C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Marzo 17 del 2020
Quito – Ecuador

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			(US\$.)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	2	47,333	2,626
Cuentas por cobrar	3	648,424	580,586
Inventarios	4	50,669	58,847
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		746,426	642,059
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad, planta y equipo, neto	5	326,643	326,447
Cargos diferidos	6	2,608	-
Otros activos	7	284,527	298,270
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		613,778	624,717
TOTAL ACTIVOS		1,360,204	1,266,776
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	8	108,020	73,466
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		108,020	73,466
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Deuda a largo plazo	9	457,222	470,885
Provisión fomento de operación	10	373,098	437,466
Otros pasivos a largo plazo	11	164,365	43,661
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		994,685	952,012
TOTAL PASIVOS		1,102,705	1,025,478
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	12	200,000	200,000
Aportes futuras capitalizaciones	13	4,226	4,226
Reservas	14	11,066	9,446
Resultados acumulados	15	42,207	27,626
TOTAL PATRIMONIO		257,499	241,298
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,360,204	1,266,776

Ing. Jorge Yáñez Romero
GERENTE GENERAL

Lcda. Yadira Yáñez Romero
CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
INGRESOS:	16	(US\$.)	
Ingresos de actividades ordinarias		2,487,263	2,270,965
Otros Ingresos de actividades ordinarias		<u>72,193</u>	<u>89,306</u>
TOTAL		<u>2,559,456</u>	<u>2,360,271</u>
COSTOS Y GASTOS:	17		
Costo de operación		510,252	410,719
Gastos de actividades ordinarias		<u>2,008,812</u>	<u>1,921,222</u>
TOTAL		<u>2,519,064</u>	<u>2,331,941</u>
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>40,392</u>	<u>28,330</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	1 y 18	(<u>6,059</u>)	(<u>4,249</u>)
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		34,333	24,081
IMPUESTO A LA RENTA	1 y 18	(<u>18,132</u>)	(<u>19,432</u>)
BASE CALCULO RESERVA LEGAL		16,201	4,648
RESERVA LEGAL	14	(<u>1,620</u>)	(-)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>14,581</u>	<u>4,648</u>

Ing. Jorge Yáñez Romero
GERENTE GENERAL

Lcda. Yadira Yáñez Romero
CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futuras Capitalizaciones	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Total
<u>2018</u>						
Saldos al 1 de enero del 2018	200,000	1,749	4,226	4,154	26,520	236,649
Aumento reserva legal y transferencias a otras cuentas patrimoniales	-	3,543	-	-	(3,543)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	4,648	4,648
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>200,000</u>	<u>5,292</u>	<u>4,226</u>	<u>4,154</u>	<u>27,626</u>	<u>241,298</u>
<u>2019</u>						
Saldos al 1 de enero del 2019	200,000	5,292	4,226	4,154	27,626	241,298
Aumento reserva legal y transferencias a otras cuentas patrimoniales	-	1,620	-	-	-	1,620
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	14,581	14,581
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>200,000</u>	<u>6,912</u>	<u>4,226</u>	<u>4,154</u>	<u>42,207</u>	<u>257,499</u>

Ing. Jorge Yáñez Romero
GERENTE GENERAL

Lcda. Yadira Yáñez Romero
CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de accionistas y clientes	2,486,835	2,241,661
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,493,902)	(2,389,469)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(7,067)	(147,808)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Aumentos (disminuciones) propiedad, planta y equipos	(2,034)	(445,599)
Aumentos (disminuciones) cargos diferidos	11,135	459,879
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>9,101</u>	<u>14,280</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Obligaciones bancarias	(13,663)	(86,409)
Otros pasivos a largo plazo	56,336	152,858
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>42,673</u>	<u>66,449</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>44,707</u>	(<u>67,079</u>)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>2,626</u>	<u>69,705</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>47,333</u>	<u>2,626</u>

Ing. Jorge Yánez Romero
GERENTE GENERAL

Lcda. Yadira Yánez Romero
CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018 (Expresados En US Dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	40,392	28,330
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciación propiedad, planta y equipos	1,838	121,425
Amortización de cargos diferidos	-	(120,497)
Participación trabajadores	(6,059)	(4,249)
Impuesto a la renta	(18,132)	(19,432)
Otras partidas distintas al efectivo	-	-
Subtotal	(<u>22,353</u>)	(<u>22,753</u>)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	(67,838)	(117,352)
Inventarios	8,178	(152)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	34,554	(35,881)
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	(<u>25,106</u>)	(<u>153,385</u>)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(<u>7,067</u>)	(<u>147,808</u>)

Ing. Jorge Yáñez Romero
GERENTE GENERAL

Lcda. Yadira Yáñez Romero
CONTADORA

Ver notas a los estados financieros

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A. - Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 15 de marzo de 1995 e inscrita en el Registro de la Propiedad el 23 de junio del mismo año. El 17 de diciembre del 2010, mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas, se acuerda dejar sin efecto la resolución de la Junta General Extraordinaria del 17 de octubre del 2006, referente a la reforma de los estatutos y el reglamento interno de la Compañía; autorizando al Presidente Ejecutivo y Gerente General a que procedan a realizar el trámite de resciliación de la escritura pública, que contiene la reforma de estatutos celebrada el 27 de octubre del 2006, ante el Notario Tercero del Cantón Quito.

La Compañía realizó un aumento de capital y reforma de sus estatutos, mediante escritura pública celebrada el 30 de noviembre del 2016 ante la Notaria Trigésima Suplente del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del mismo año, bajo el número 5682 – repertorio 58216.

La actividad principal de la Compañía es brindar el servicio de transporte de pasajeros en buses de servicios público, turístico, dentro y fuera del país.

Los estados financieros de **TRANSPORTES LATINOS TRANSLATINOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades “NIIF’s para PYMES” emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con “NIIF’s para PYMES” requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las “NIIF’s para PYMES”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Principio del devengado. - Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo. - Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia. - La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Efectivo y equivalentes de efectivo. - El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Activos financieros. - La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a) Activos financieros a valor razonable con cambios a resultados. - En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

- a) Activos financieros disponibles para la venta. - Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI - Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta).
- b) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento. - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Cuentas y documentos por cobrar comerciales. - Cuentas y documentos comerciales por cobrar son importes adeudados por los socios y clientes por la prestación de servicios de transporte y venta de insumos, realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Las transacciones con partes relacionadas serán presentadas por separado.

Provisión para cuentas incobrables. - La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios. - El costo de los inventarios se determina por el método promedio. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedad, planta y equipos. - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipos, muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%
CIOT (Centro Integral de Operaciones Translatinos)	20%

1. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)**

Cargos diferidos. - Están registrados al costo y se presentan neto de la amortización acumulada, son amortizados por el método de línea recta de acuerdo con los siguientes porcentajes anuales

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Habilitaciones operacionales	20%

Cuentas por pagar. - Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente al costo de la transacción y subsecuentemente medidas al costo amortizado. Las cuentas por pagar – compañías relacionadas son reconocidas y llevadas al costo.

Reconocimiento de ingresos. - La Compañía reconoce los ingresos cuando los activos son vendidos, siendo ésta la base de medición del principio de realización. Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Costos y gastos. - Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

Participación de trabajadores. - En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 25% para los años 2019 y 2018.

Impuestos diferidos. - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio. - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Transacciones inusuales. - En el caso que se llegase a presentar una transacción que no se encuentra en las políticas descritas arriba, la gerencia evaluará las implicaciones financieras (NIIF para PYMES) e implicaciones fiscales, para la toma de una decisión de la mejor manera de realizar la contabilización de la transacción.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de los años 2019 y 2018, el saldo de "Efectivo y Equivalentes al Efectivo" se refiere a saldos que la Compañía mantuvo disponibles a la fecha de cierre de los balances, tanto en efectivo como en las correspondientes instituciones financieras del país.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Cuentas por cobrar clientes	78,828	119,959
Menos provisión para cuentas incobrables	-	-
	<u>78,828</u>	<u>119,959</u>
Anticipos de operación	42,714	67,990
Anticipos a empleados y administradores	8,204	8,640
Otras cuentas por cobrar	518,678	383,997
Total	<u>648,424</u>	<u>580,586</u>

3. CUENTAS POR COBRAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta por cobrar clientes, corresponde a valores por cobrar a la Empresa de Pasajeros de Quito, insumos para sistemas de frenos y eléctrico de las unidades de transporte de los accionistas.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta anticipos de operación corresponden a saldos de valores entregados a los operadores para cubrir gastos operativos como son: mecánica, matrícula, repuestos, accidentes; estos valores se recuperan mediante el debito en cuotas fijas mensuales de la producción de sus vehículos. Estos anticipos no generan ningún tipo de interés financiero.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta anticipos a empleados y administradores corresponden a valores que se encuentran pendientes por liquidar con los respectivos roles de pago.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las otras cuentas por cobrar, corresponde a saldos de los estados de cuenta, producto de operación de los buses que son propiedad de los operadores, que por diferentes motivos han quedado como un valor a favor de la Empresa, los mismos que son descontados al siguiente mes, es decir que estos sobregiros no sobrepasan los 30 días.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no provisiono sus cuentas por cobrar, conforme lo indicado en sus políticas contables para preparación y elaboración de estados financieros bajo "NIIF's para PYMES"

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Sistema motor	7,114	9,804
Sistema transmisión	9,373	12,166
Sistema dirección	1,110	1,601
Sistema frenos	21,222	19,055
Sistema eléctrico	3,967	6,754
Sistema suspensión	596	825
Sistema carrocería	290	110
Otros insumos	6,997	8,532
Total	<u>50,669</u>	<u>58,847</u>

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipo por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./18
	Saldos al 01/ene/18	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(US\$.)		
Propiedad, planta y equipo	1,262,624	1,917	-	-	1,264,541
Concesiones, licencias y otros	443,681	-	-	-	443,681
Subtotal	1,706,305	1,917	-	-	1,708,222
Depreciación acumulada	(1,260,350)	(927)	-	-	(1,261,277)
Amortización acumulada	(120,498)	-	-	-	(120,498)
Total	325,457	990	-	-	326,447

El cargo a gastos por depreciación y amortización de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 927 en el año 2018.

MOVIMIENTO.....				Saldos al 31/dic./19
	Saldos al 01/ene/19	Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(US\$.)		
Propiedad, planta y equipo	1,264,541	2,034	-	-	1,266,575
Concesiones, licencias y otros	443,681	-	-	-	443,681
Subtotal	1,708,222	2,034	-	-	1,710,256
Depreciación acumulada	(1,261,277)	(1,838)	-	-	(1,263,115)
Amortización acumulada	(120,498)	-	-	-	(120,498)
Total	326,447	196	-	-	326,643

El cargo a gastos por depreciación y amortización de la propiedad, planta y equipo fue de US\$. 1,838 en el año 2019.

6. CARGOS DIFERIDOS

Un detalle y movimiento de los cargos diferidos por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

MOVIMIENTO.....			Saldos al 31/dic./19
	Saldos al 01/ene/ 19	Aumento	Bajas	
		(US\$.)		
Crédito tributario renta	-	2,608	-	2,608
Subtotal	-	2,608	-	2,608
Generación o reversión	-	-	-	-
Total	-	2,608	-	2,608

7. OTROS ACTIVOS

Un detalle y movimiento de la cuenta otros activos por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
		(US\$.)
Proyecto tecnológico	284,527	298,270
Total	<u>284,527</u>	<u>298,270</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el saldo de la cuenta Proyecto Tecnológico, corresponde a valor reclasificado de las cuentas de activos fijos, por recomendación de los funcionarios de la Superintendencia de Compañías encargados del proceso de intervención a la que estuvo sujeta la Compañía.

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Operadores por pagar	40,128	7,050
Proveedores	18,750	24,594
Obligaciones con los trabajadores	26,888	21,777
Otras	13,530	8,909
Impuestos y retenciones	4,114	7,268
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	4,610	3,868
Total	<u>108,020</u>	<u>73,466</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta operadores por pagar corresponde a los estados de cuenta al 31 de diciembre de los operadores de Translatinos, producto de la operación y producción diaria de los vehículos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a valores pendientes de pago originados por la adquisición de bienes y servicios, saldos que no generan interés y con vencimientos entre 15 y 60 días, dependiendo del proveedor.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta otras corresponden principalmente a valores pendientes por cancelar en la adquisición de habilitaciones operacionales, aportes efectuados por los socios para la conformación de un fondo de ayuda en caso de enfermedad, calamidad o accidente y préstamos a entidades financieras.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de la cuenta impuestos e IESS por pagar corresponden a valores pendientes por concepto de retenciones, aporte personal y patronal, los cuales han sido liquidados en el próximo año.

9. DEUDA A LARGO PLAZO

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

9. DEUDA A LARGO PLAZO (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Ferriban y otras entidades financieras:		
Crédito comercial prendario para la compra de 10 buses para la renovación de la flota de transportes, devenga una tasa de interés del 11,23 % anual.	314,520	279,183
Banco del Pichincha:		
Préstamo hipotecario para capital de trabajo y pago de proveedores, devenga una tasa de interés anual, reajutable trimestralmente y con vencimientos mensuales.	142,702	191,702
Total	<u>457,222</u>	<u>470,885</u>
Más deuda corto plazo	-	-
Total	<u>457,222</u>	<u>470,885</u>

10. PROVISION FOMENTO OPERACION

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta corresponde a saldos abonados por los operadores para renovación de la flota, estas provisiones no son devueltas a los operadores, en caso de salida de cualquiera de ellos. La creación de esta provisión fue aprobada mediante Acta de Junta General de Accionistas.

11. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Un detalle de los otros pasivos a largo plazo al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se resume como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Cuentas por pagar diversas	139,157	27,639
Sistema alimentador rotativo	1,162	1,240
Sistema alimentador fijo	17,326	8,062
Provisión contadores de pasajeros por pagar	6,720	6,720
Total	<u>164,365</u>	<u>43,661</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar diversas, corresponde a lo siguiente:

11. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Obligaciones pendientes de pago	9,594	2,184
Depósitos por identificar	711	895
Trabajadores sistema convencional por pagar	7,267	-
Cámara de compensación	1,666	1,305
Conductores sistema trolebús por pagar	50,225	-
Documentos por pagar	67,123	23,255
Trabajadores sistema convencional	167	-
Beneficios trabajadores (lista de útiles)	2,404	-
Total	<u>139,157</u>	<u>27,639</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social de la Compañía es de doscientos mil dólares (US\$. 200,000), dividido en 10,000 acciones ordinales y nominativas de un valor de veinte dólares (US\$ 20,00) cada una.

13. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye los aportes entregados por los accionistas de la empresa y que en el futuro podrían capitalizarse, en ese caso, se deberá realizar el respectivo aumento de capital, el mismo que se verá perfeccionado a través de una escritura.

Los aportes para futuras capitalizaciones se cumplirán únicamente cuando se capitalice y los accionistas reciban el correspondiente título de acción; además de que los accionistas les queda la opción de, en Junta General, resolver la devolución de estos recursos, en efectivo o en otro activo que no menoscabe el cumplimiento de su objeto social.

Toda vez que según el párrafo 16 de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) NIC 32 y párrafo 22.7 de la sección 22 "Pasivos y Patrimonio" de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), los valores consignados dentro del patrimonio por concepto de "Aportes Futuras Capitalizaciones", al no ser capitalizados, no forman parte de la definición de instrumentos de patrimonio.

14. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

14. **RESERVAS (continuación)**

Dentro de esta cuenta también se incluye la reserva facultativa, la misma que proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva facultativa no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

15. **RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de esta cuenta se encuentra conformado de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Resultados acumulados	(302,383)	(307,031)
Ganancia/pérdida del periodo	14,581	4,648
Adopción NIIF	330,009	330,009
Total	<u>42,207</u>	<u>27,626</u>

16. **INGRESOS OPERACIONALES**

Un detalle de las ventas netas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Servicios</u>	<u>Ventas</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Ingresos por servicios	2,487,263	2,270,965
Otros ingresos	72,193	89,306
Total	<u>2,559,456</u>	<u>2,360,271</u>

17. **COSTOS Y GASTOS**

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

<u>Servicios</u>	<u>Costos y Gastos</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Costo de operación	510,252	410,719
Gastos de actividades ordinarias	2,008,812	1,921,222
Total	<u>2,519,064</u>	<u>2,331,941</u>

18. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018, fue determinado como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(US\$.)	
Utilidad (Pérdida) antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	40,392	28,330
Participación de los trabajadores en las utilidades	(6,059)	(4,249)
Más gastos no deducibles	<u>50,719</u>	<u>73,529</u>
	85,052	97,610
Menos otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la renta	(12,524)	(23,390)
Más participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta	-	3,508
Utilidad (Pérdida) gravable	<u>72,528</u>	<u>77,728</u>
Impuesto a la renta causado:		
Tasa impositiva sobre utilidad gravable	18,132	19,432
Anticipo determinado para el ejercicio fiscal corriente	<u>2,057</u>	<u>16,016</u>
Impuesto a la renta corriente 25%	<u>18,132</u>	<u>19,432</u>

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de este informe (marzo 17 del 2020) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.