

TRANSPORTES GUADALAJARA S.A.

Estados Financieros  
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO.

- Estados de Situación Financiera Clasificado.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

Transportes Guadalajara S.A.  
Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

TRANSPORTES GUADALAJARA SA  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS  
(Expresados en dólares)

			diciembre	diciembre
		Notas	31, 2016	31, 2015
11	ACTIVO CORRIENTE		461.939,00	245.243,73
1110	EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		84.017,95	53.469,36
111010	CAJA Y BANCOS	NOTA 5	84.017,95	53.469,36
1120	CUENTAS POR COBRAR		111.056,18	78.240,23
112020	CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS	NOTA 6	98.374,88	73.436,86
112022	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	NOTA 7	4.153,19	4.153,18
112040	PRESTAMOS-ANTIC. X COBRAR		8.528,11	650,19
1120402	ANTICIPOS EMPLEADOS		3.309,53	150,19
1120403	ANTICIPOS ACCIONISTAS		5.218,58	500,00
1130	INVENTARIOS		64.093,01	77.810,57
113010	INVENTARIOS		64.093,01	77.810,57
11301010001	Inventario de Mercaderías		64.093,01	77.810,57
1140	PAGADOS POR ANTICIPADO	NOTA 8	202.771,86	35.723,57
12	ACTIVO NO CORRIENTE		21.229,21	17.223,17
1230	ACTIVO FIJO		18.601,09	15.639,45
123010	PROPIEDAD-PLANTA Y EQUIPO	NOTA 9	18.601,09	15.639,45
1240	OTROS ACTIVOS	NOTA 10	2.628,12	1.583,72
	<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>483.168,21</b>	<b>262.466,90</b>

Transportes Guadalajara S.A.  
Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

21	PASIVO CORRIENTE		-467.464,98	-236.377,23
2110	OBLIGACIONES POR PAGAR		-467.464,98	-236.377,23
211010	CUENTAS POR PAGAR	NOTA 11	-34.912,18	-21.596,07
2110101	Proveedores		-34.912,18	-19.534,74
21101100	Cxp Seguros Equinoccial			-2.061,33
211011	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS	NOTA 12	-407.272,27	-198.346,96
21101070	Caja Común por pagar		-39.789,81	-23.931,86
	Fondos accionistas		-355.392,22	-162.583,97
	Fondo Multas		-12.090,24	-11.347,81
2110118	Otras cuentas por pagar accionistas			-483,32
21103010	IESS POR PAGAR	NOTA 13	-1.112,84	-1.651,83
21103020	IMPUESTOS POR PAGAR		-2.421,37	-1.624,86
211040	GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR		-20.246,32	-13.157,51
21104010	Sueldos por pagar		-1.935,18	-2.139,11
21104020	Provisiones sociales por pagar	NOTA 14	-18.311,14	-11.018,40
21106	ANTICIPO CLIENTES		-1500	
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>-467.464,98</b>	<b>-236.377,23</b>
31	CAPITAL SOCIAL	NOTA 15	-4.182,80	-4.182,80
32	RESERVAS		-776,25	-776,25
3210	RESERVAS		-776,25	-776,25
32101010001	Reserva Legal	NOTA 16	-776,25	-776,25
33	RESULTADOS	NOTA 17	-10.744,18	-21.130,62
33101010001	Utilidad del Ejercicio Anteriores		-12.011,35	-20.693,42
33101010008	Utilidad/ Perdida del ejercicio		1.267,17	-437,20
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>-15.703,23</b>	<b>-26.089,67</b>
	<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>-483.168,21</b>	<b>-262.466,90</b>

Las notas son parte integrante de los estados financieros

  
ING. PABLO LIMA  
GERENTE GENERAL

  
ING. CATALINA SÁNCHEZ  
CONTADORA GENERAL

**Transportes Guadalajara S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

(Expresadas en dólares)

TRANSPORTES GUADALAJARA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO

CIFRAS EXPRESADAS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	30548,59	297,51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(8107,86)	(31903,06)
Clases de cobros por actividades de operación	1972660,65	375736,14
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	314924,63	162688,67
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias		213047,47
Otros cobros por actividades de operación	1657736,02	
Clases de pagos por actividades de operación	(1980768,51)	(407639,20)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(283173,98)	(288821,82)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(116047,37)	(101312,77)
Otros pagos por actividades de operación	(1581547,16)	(17004,61)
Impuestos a las ganancias pagados		
Otras entradas (salidas) de efectivo		(500,00)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(157943,55)	(4632,60)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	16000,00	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(6294,96)	(4632,60)
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	(167648,59)	
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		
Otras entradas (salidas) de efectivo		

Transportes Guadalajara S.A.  
Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

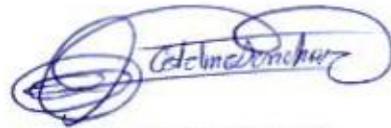
---

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	196600,00	36833,17
Financiamiento por préstamos a largo plazo	196600,00	
Pagos de préstamos		
Dividendos pagados		36833,17
Otras entradas (salidas) de efectivo		
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	0,00	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	30548,59	297,51
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	53469,36	53171,85
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	84017,95	53469,36

Las notas son parte integrante de los estados financieros



ING. PABLO LIMA  
GERENTE GENERAL



ING. CATALINA SÁNCHEZ  
CONTADORA GENERAL

Transportes Guadalajara S.A.  
Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

TRANSPORTES GUADALAJARA SA  
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014	4182.80	727.67	20693.42	25603.89
TRANSFERENCIA DE CUETAS PATRIMONIALES		48.58		48.58
DIVIDENDOS PAGADOS				0.00
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			437.20	437.20
RESULTADOS ACUMIULADOS APLICACIÓN NIIF				0.00
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	4182.80	776.25	21130.62	26089.67
TRANSFERENCIA DE CUETAS PATRIMONIALES			-9119.27	-9119.27
DIVIDENDOS PAGADOS				0.00
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO			-1267.17	-1267.17
RESULTADOS ACUMIULADOS APLICACIÓN NIIF				0.00
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	4182.80	776.25	10744.18	15703.23

Las notas son parte integrante de los estados financieros



ING. PABLO LIMA  
GERENTE GENERAL



ING. CATALINA SÁNCHEZ  
CONTADORA GENERAL

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

### RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

#### I. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- a. Nombre de la entidad.  
Transportes Guadalajara S.A.
- b. RUC de la entidad.  
1791299442001
- c. Domicilio de la entidad.  
El carmen 25 de Noviembre 171 y Secundaria
- d. Forma legal de la entidad.  
Compañía Anónima.
- e. País de incorporación.  
Ecuador.

#### f. Descripción:

Transportes Guadalajara S.A. fue constituida el 21 de Noviembre de 1994, en la ciudad de Quito-Ecuador. Su objetivo principal es la prestación en forma permanente del servicio de transporte urbano, especial y/o selectivo de pasajeros, en su domicilio y en aquellos lugares que los competentes organismos de tránsito y transporte terrestre lo autoricen.

Transportes Guadalajara S.A. se encuentra debidamente constituida, y registrada en la Superintendencia de Compañías y cuenta con el permiso de operaciones otorgada por la Empresa Municipal de Movilidad y Obras Públicas.

#### g. Estructura organizacional y societaria.

Transportes Guadalajara S.A. cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

### h. Representante legal.

El Ing. Pablo Guillermo Lima Cevallos representa a la Compañía. Está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales; celebrar, ejecutar y representarla en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

### i. Composición accionaria.

Las acciones de Transportes Guadalajara S.A. están distribuidas de la siguiente manera.

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	0500883210	ANALUISA VINDUNGA SEGUNDO ALBERTO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 408 <sup>000</sup>	N
2	1001952760	CHALA DE LA CRUZ HUGO ALIBAR	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
3	1716952559	CUYO CUYO ERNESTO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
4	1703045409	DE LA CRUZ GUAMA NAPOLEON RAUL	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
5	0500997317	GUTIERREZ BUSTILLOS JOSE BENIGNO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 324 <sup>000</sup>	N
6	1708316235	HERNANDEZ LOPEZ LUCAS JOSE	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
7	1715272736	HERRERA GRANDA IGNACIO WILMER	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
8	1703508547	JAIMÉ MOHALES VÍCTOR LUIS	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
9	1712281110	LIMA CEVALLOS PABLO GUILLERMO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
10	1708714900	MENDOZA BALFOS WACHO WALTER	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
11	0400420220	MONTENEGRO MANUEL MESSAS	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
12	1703177947	PAYON GUERRA JAIME ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	\$ 204 <sup>000</sup>	N
13	1710317023	PENA MUÑOZ JOSE ROBERTO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 252 <sup>000</sup>	N
14	0400793601	PIÑATE PEREZ VALERIO HERNANDEZ	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
15	1718945096	QUISHPE TENENUELA EFRAIN SAMUEL	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
16	0904055894	ROMERO SANCHEZ WILSON OLMEDO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
17	1102190632	SALINAS MONTOYA JOSE FRANCISCO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
18	1802921286	SANCHEZ MORENO PAUL SALOMON	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
19	1718839390	TAPIA REA DIEGO ALEJANDRO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 0 <sup>000</sup>	N
20	0400653143	TAPIA SUAREZ JOSE LUIS	ECUADOR	NACIONAL	\$ 110 <sup>000</sup>	N
21	0400713408	TIRDA ORIBE HERNAN HAMBRO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 204 <sup>000</sup>	N
22	1707131726	TOAPANTA ESPINOSA SEGUNDO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
23	1791296442001	TRANSPORTES GUADALAJARA S.A	ECUADOR	NACIONAL	\$ 390 <sup>000</sup>	N
24	0502694853	VALDEZ JANETA SEGUNDO ANTONIO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
25	0501843585	VASQUEZ JACOME MILTON RODRIGO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
26	1705503447	VASQUEZ JACOME RAUL TEOCMBINO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N
27	0502633183	VASQUEZ MADRIL ROBINSON PAUL	EQUADOR	NACIONAL	\$ 120 <sup>000</sup>	N

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación.

**2.1. Bases de preparación.**

Los estados financieros de la Compañía Transportes Guadalajara S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2. Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

**2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes los mayores a ese periodo.

**2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

**2.5. Activos financieros.**

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

**a. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar y aquellos que en su clasificación inicial han sido designados como a valor razonable con cambios en resultado. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere, principalmente, con el propósito de venderse en el corto plazo o cuando estos activos se gestionen o evalúen según el criterio de valor razonable. Los derivados también se clasifican como adquiridos para su negociación a menos que sean designados como cobertura. Los activos de esta categoría se clasifican como efectivo y equivalentes al efectivo; activos mantenidos para negociar y/u otros activos financieros.

**b. Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en que ocurra.

**c. Cuentas por cobrar clientes.**

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago, por servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

En la medición posterior no se utiliza el método de la tasa de interés efectiva, dado que la recuperación de estos saldos es de muy corto plazo.

**d. Otras cuentas por cobrar.**

Las otras cuentas por cobrar a terceros y relacionados corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor (si las hubiere).

Las otras cuentas por cobrar a relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a. valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

### e. Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados dentro de "gastos generales".

Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar por el valor provisionado y cualquier diferencia se regulariza contra los resultados del período.

**2.6. Activos por impuestos corrientes.**

Corresponden principalmente a, anticipo de impuesto a las ganancias, retenciones en la fuente efectuadas por sus clientes y crédito tributario (IVA). Estos se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

**2.7. Propiedades, planta y equipo.**

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos.

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un periodo.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos, siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos. Estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidos como gasto del periodo en el que se incurrió.

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor, cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipos de oficina	10 años	cero (*)
Equipos de computación y comunicación	3 años	cero (*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en el resultado del periodo con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo.

A criterio de la Administración de la Compañía, no existe evidencia que tenga que incurrir en costos posteriores por desmantelamiento, impacto ambiental o restauración de su ubicación actual significativos que deban ser reconocidos en los estados financieros adjuntos.

### 2.8. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

### 2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio, proveedores locales, del exterior y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del

ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

#### 2.19. Estado de flujos de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

#### 2.20. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### 3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.

La Administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

- Riesgo país.

El negocio, la condición financiera y los resultados operacionales de la compañía dependerán en parte de las condiciones de estabilidad política e económica del Ecuador, eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar u efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

- Riesgos de los activos.

Los activos fijos de la compañía se encuentran cubiertos a través de pólizas de seguros pertinentes.

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por actividades ordinarias de la Compañía están conformados principalmente por:

- Servicio de calificación de riesgos

### 2.16. Gastos de administración, ventas, otros y financieros.

Los gastos de administración, ventas y otros corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de maquinaria, muebles y equipos, beneficios a empleados, transporte, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por intereses pagados que son registrados bajo el método del devengado y provienen de las obligaciones contraídas con terceros.

### 2.17. Información por segmentos de operación.

La Compañía reporta información por segmentos de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8 "Segmentos operativos". Dicha norma establece estándares para el reporte de información por segmentos en los estados financieros, así como también revelaciones sobre productos y servicios, áreas geográficas y principales clientes.

Un segmento operativo se define como un componente de una Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es evaluada regularmente por la alta administración para la toma de decisiones respecto de la asignación de recursos y la evaluación de los resultados.

La Compañía considera que opera en un solo los servicios de calificación de riesgos

### 2.18. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos

pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en "Otros Resultados Integrales".

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

#### 2.13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del periodo comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada periodo contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

#### 2.14. Capital.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como capital social.

#### 2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones.

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

Cuando la Compañía espera que parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

#### 2.12. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como, permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros, determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el periodo en el que ocurren.

Al final de cada periodo, la Compañía incluye como parte de sus revelaciones a:

- Las suposiciones actuariales utilizadas en cada periodo en función a su entorno económico; y,
- El análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que el pasivo por obligación por beneficios definidos hubiese sido afectado por los posibles cambios en los supuestos actuariales significativos en esas fechas.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del periodo en el que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y

negocio, tales como, anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

#### 2.10. Baja de activos y pasivos financieros.

- Activos financieros.

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- Pasivos financieros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

#### 2.11. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

cuyos términos y condiciones son usuales en el mercado. No obstante de ello, cualquier daño en el activo puede causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRITICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

##### 4.1. Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone. Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

##### 4.2. Provisiones por litigios y contingencias legales.

La Compañía mantiene causas legales de diversa índole por lo que no es posible determinar con exactitud los efectos económicos que ellas podrían tener sobre los estados financieros.

**Transportes Guadalajara S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

(Expresadas en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Caja	1,607.24	89.82
Pichincha Cta. Cte. 3062813204	1,907.18	-6,830.45
Pro-Credit Cta. Cte. 06030123154	1,688.64	17,188.64
Coop. Ahorro y Credito Daquilema 043000106800	2.00	2.00
Pro-Credit Cta. Ahorro 0601011636448	671.26	671.26
Guayaquil Cta. Cte. 9407499	-15.57	42,348.09
Guayaquil 0033850544 Roberto Peña	330.06	
Guayaquil 0033814089 Conjunta	77,827.14	
	<u>82,410.71</u>	<u>53,379.54</u>

6. CUENTAS POR COBRAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Tickets Atrasados (1)	18,598.65	10,702.57
Equipos de conteo por Cobrar	15,109.32	
Otras CXC Accionistas (2)	33,532.17	13,767.95
Otras CXC Varios	531.61	510.11
CXC ADMINISTRACION 2012 (3)	30,603.13	48,226.30
	<u>98,374.88</u>	<u>73,206.93</u>

(1) Corresponde al valor por cobrar a los accionistas por aportes diarios que deben realizar para gastos

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

de administración U\$D 19.00, ahorro mantenimiento U\$D 6.00 y ahorro seguro vehicular U\$D 4.00, esto en cumplimiento a lo dispuesto por asamblea mediante junta general de accionistas.

Cuentas por cobrar a los accionistas por la venta de repuestos para el mantenimiento de sus unidades de transporte.

(2) Valor que adeudan ex – administradores de la compañía por faltantes de periodos anteriores dictaminados por examen de auditoria interna. De acuerdo al siguiente detalle.

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Jose Gutierrez	22,867.72	27,867.72
Alexis Ruilova	7,212.53	12,712.53
Luis Garcia		6,926.47
Guillermo Toapanta		196.70
Victor Jaime	522.88	522.88
	<u>30,603.13</u>	<u>48,226.30</u>

### 7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

El valor de U\$D 4153.19 corresponde a un pago indebido realizado por error del departamento de contabilidad de la administración anterior.

### 8. PAGADOS POR ANTICIPADO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Anticipo proveedores	167,648.59	200.00
Ant. Impuesto a la Renta		9,119.27
IVA Credito Tributario	35,123.23	26,404.30
Ret. Renta Recibida	0.04	
	<u>202,771.86</u>	<u>35,723.57</u>

**Transportes Guadalajara S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

(Expresadas en dólares)

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue.

Propiedad Planta y equipo,

Neto

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Edificios e Instalaciones	5,545.54	5,545.54
Equipos de Computo	10,783.41	7,394.19
Equipos de Comunicacion	754.00	580.00
Equipos de Oficina	8,005.39	7,184.20
Maquinaria y Equipos Herramientas	22,728.24	20,817.69
Muebles y Enseres	8,033.14	8,033.14
Programa de Contabilidad	2,232.14	2,232.14
Vehiculos	5,586.60	5,586.60
	<b>63,668.46</b>	<b>57,373.50</b>

Un resumen de la cuenta depreciación acumulada fue como sigue.

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Dep. Acum. Eq. Computacion	-7,309.74	-5,714.69
Dep. Acum. Eq. Comunicación	-178.16	-113.10
Dep. Acum. Eq. Oficina	-5,306.23	-4,806.40
Dep. Acum. Maq. Equip herramientas	-19,197.82	-18,820.73
Dep. Acum. Muebles Enseres	-5,297.88	-4,879.79
Dep. Acum. Prog. Contabilidad	-2,232.00	-1,853.80
Dep.Acum. Edificios e Instalaciones	-5,545.54	-5,545.54
	<b>-45,067.37</b>	<b>-41,734.05</b>

Transportes Guadalajara S.A.  
Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las Propiedades, planta y equipo, fue como sigue.

Año terminado en diciembre 31, 2016.

Saldo inicial	15639.45
Adiciones	6294.96
Ventas y bajas	
Gasto depreciación	<u>-3333.33</u>
Saldo al final del año	<u>18601.08</u>

10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

<u>DICIEMBRE, 31</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos en Garantía (1)	1,100.00	500.00
Activo por Impuestos Diferidos (2)	1,528.12	1083.72
	<u>2,628.12</u>	<u>1,583.72</u>

(1) Corresponden a un depósitos realizados por la compañía como garantía del arriendo de las oficinas a los respectivos propietarios de los inmuebles.

(2) IMPUESTOS DIFERIDOS

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si se tiene legalmente reconocido el derecho a compensar los activos y pasivos por impuestos corrientes y los impuestos diferidos se diferieren a la misma autoridad fiscal.

Un resumen de las diferencias temporarias entre las bases fiscales y tributarias que originaron los impuestos diferidos registrados en los presentes estados financieros.

**Transportes Guadalajara S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Diciembre 31, 2016	Base tributaria	Base NIIF	Diferencia permanente	Diferencia Temporaria
Jubilación Patronal	0.00	6945.66	-	-6.946
Provisión para desahucio	2590.97	2590.97	-	0
	<u>2.591</u>	<u>9.537</u>	-	<u>-6.946</u>
IMPUESTO A LA RENTA				-1528.05
ACTIVO IMPUESTOS DIFERIDOS AL 31/12/2014				<u>-1083.72</u>
DIFERENCIA A AJUSTADA AL 31/12/2015				<u><u>-444.33</u></u>

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Proveedores locales	-34,912.18	-21,596.07
Proveedores del exterior	0.00	0.00
	<u>-34,912.18</u>	<u>-21,596.07</u>

12. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Caja Común por pagar (1)	39789.81	23931.86
Fondos accionistas (2)	355392.22	162583.97
Fondo Multas (3)	12090.24	11347.81
Otras cuentas por pagar accionistas		483.32
	<u>407.272,27</u>	<u>198.346,96</u>

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Conforme a la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial - LOTTTSV, en su Disposición Transitoria Decimotercera, en la que establece que las cooperativas de transporte terrestre público tendrán como plazo máximo hasta el 31 de diciembre de 2013 para que adapten su sistema al de caja común y por medio de junta general como reposa en actas, los accionistas deciden establecer en la operación de la compañía la recaudación por caja común.
- (2) De acuerdo a acta de junta general de accionistas en la cual se aprueba el aporte diario por unidad del valor de U\$D 30.00 en el que se incluye un valor para gastos administrativos de la compañía y otros como fondos de ahorro que deberá ser devuelto a los accionistas. El aporte se desglosa de la siguiente manera.

Gastos administrativos 19.00  
Fondo de mantenimiento 6.00  
Fondo de accidentes 5.00

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Fondo Otros Ingresos	69,411.67	87,979.87
Fondo de Mantenimiento Mecánica	10,398.46	10,068.58
Fondo accidentes, ingresos y ahorro voluntario	78,749.41	64,535.52
	<u>158,559.54</u>	<u>162,583.97</u>

- (3) Este valor corresponde a sanciones económicas efectuadas por faltas al Reglamento para la Aplicación y control de la Caja Común de la Compañía de Transportes Guadalajara S.A. y de acuerdo al Capítulo IV Art. 18 del mencionado reglamento.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Fondo Multas NPR y Buses	12,090.24	6,304.54
Fondo Multas Buses Caja comun	0.00	0.00

**Transportes Guadalajara S.A.**  
**Notas a los estados financieros**

(Expresadas en dólares)

Fondo caja común Boletos y Fiscalización	0.00	4,460.84
Fondo Multas Reloj Buses	0.00	-0.14
Fondo Multas Actividad Social y Deporte	0.00	-582.29
	12,090.24	10,182.95
	12,090.24	10,182.95

**13. IESS POR PAGAR**

Un resumen de obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Aportes Personal	582,37	534,42
Prestamos Quirografarios		430,30
Aportes Patronal	530,47	687,11
	1.112,84	1.651,83
	1.112,84	1.651,83

**14. PROVISIONES SOCIALES POR PAGAR**

Un detalle de los beneficios de ley a los empleados, fue como sigue:

DICIEMBRE, 31	2016	2015
Decimo tercero por pagar	536.91	442.90
Decimo cuarto por pagar	1,516.31	1,593.00
Vacaciones por pagar	5,891.24	3,983.94
Fondos de Reseva por pagar	427.78	422.19
15% Trabajadores por pagar	402.27	665.47
Provision Jubilación Patronal	6,945.66	2,959.21
Provision Bonificación por Desahucio	2,590.97	951.69
	18,311.14	11,018.40
	18,311.14	11,018.40

# Transportes Guadalajara S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

### 15. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 4182.80 que está constituido por 10.457 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de cuarenta centavos de dólar cada una.

### 16. RESERVAS.

- Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- Facultativa. La reserva facultativa corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

### 17. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Ganancias acumuladas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

### 18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Los ingresos operacionales corresponden a la facturación de repuestos que utilizan los buses en el mantenimiento que realizan en la mecánica de la compañía y los aportes realizados por los accionistas para los gastos de administración y gestión de la compañía.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue.

<u>DICIEMBRE, 31</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
VENTAS	328,283.34	141,194.61
APORTES	260.00	213,047.47
	<u>328,543.34</u>	<u>354,242.08</u>

Transportes Guadalajara S.A.  
Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

19. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía mantiene demandas de diversas índoles en contra pero no se ha determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (marzo 31, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.



Ing. Pablo Lima  
Gerente General



Ing. Catalina Sánchez  
Contadora General

---