COMPAÑÍA DE TRANSPORTES CÓNDORES DEL VALLE
"CONDORVALL S.A"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

NOTA: 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

Nombre de la entidad: COMPANIA DE TRANSPORTES CONDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A.

RUC de la entidad: 1791309766001

Domicilio de la entidad: SANGOLQUI BARRIO MUSHUÑAN CALLE INES GANGOTENA S/N Y GONZANAMA

Forma legal de la entidad: SOCIEDAD ANONIMA

País de incorporación: ECUADOR

NOTA: 2.-INFORMACIÓN GENERAL: La Compañía Cóndores del Valle CONDORVALL S.A. es una sociedad anónima, constituida mediante escritura pública constitutiva celebrada el día 06 de septiembre del 1995, ante el Notario sexto del Cantón Quito, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 95.1.1.1.2979, de fecha 15 de septiembre del 1995, e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Rumiñáhui el 21 de septiembre de 1995, está sujeta a control e intervención de la Superintendencia de Compañías, la dirección de su domicilio principal es la Avda. Inés Gangotena s/n y Gonzanama, Barrio Mushuñan, ciudad Sangolquí, cantón Rumiñáhui, es la empresa matriz a la que se refieren los presentes estados financieros individuales.

Con fecha 19 de junio del 2001, la compañía realiza el Incremento de Capital y Reforma de los Estatutos, mediante escritura celebrada en la Notaría Cuarta del Cantón Quito, aprobada mediante Resolución N° 02.Q.LJ.457 del 4 de febrero del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Rumiñahui el 07 de junio del 2002.

Mediante escritura pública celebrada ante la Dra. María Elena Sánchez Notaria Segunda del Cantón Rumiñahui el 28 de noviembre del 2016, inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del mismo año, con el número 1000 la compañía realiza el trámite de Incremento de Capital y fijación de un nuevo capital autorizado, incrementando el número de acciones a un total de 70 con un valor nominal de Veinte 00/100 dólares (20,00 USD) cada una un Capital Suscrito y Pagado de Mil cuatrocientos 00/100 dólares (1.400,00 USD) y un Capital Autorizado de Dos mil ochocientos 00/100 dólares (2.800,00 USD).

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía de Transportes Cóndores del Valle "CONDORVALL S.A.", tiene un total de 70 accionistas con acciones nominativas y ordinarias de Veinte 00/100 dólares (20,00 USD).

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA: La COMPANIA DE TRANSPORTES CONDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A., cuenta con personería jurídica, patrimonio, autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

REPRESENTACIÓN LEGAL: Segundo Héctor Freire Vasco, quién representa a la Compañía, está facultado para dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la compañía; entre otros.

COMPOSICIÓN EMPRESARIAL: La estructura societaria de la compañía al 31 de diciembre del 2017, está integrada de la siguiente forma:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	**CAPITAL SUSCRITO Y/O PAGADO**	**%**
AGUIRRE AGUILERA LUIS ALEXANDER	$20.00	1.43%
ALARCON CRUZ EDISON FRANCISCO	$20.00	1.43%
ARBOLEDA VALENCIA NELY MARGOTH	$20.00	1.43%
ALMEIDA LOMAS MANUEL MESIAS	$20.00	1.43%
ALTAMIRANO GUZMAN LIGIA JUDITH	$20.00	1.43%
CAIZA CHACON NARCIZA CORINA	$20.00	1.43%

CALLE SOTO SEGUNDO OSWALDO	$20.00	1.43%
CANCHIG LOYA WILLAN PATRICIO	$20.00	1.43%
CASTRO ORDOÑEZ LUISA VICTORIA	$20.00	1.43%
CAZA QUILLUPANGUI ANGEL RAMIRO	$20.00	1.43%
CHICAIZA MAIGUA ALEXANDER PAUL	$20.00	1.43%
CHILENO PILCO TOMAS GEOVANNY	$20.00	1.43%
CHILENO PILCO WILLIAM ENRIQUE	$20.00	1.43%
CONDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A.	$20.00	1.43%
CRIOLLO CAIZA MIRIAN DEL CONSUELO	$20.00	1.43%
CUEVA PRIETO JUAN CARLOS	$20.00	1.43%
DIAZ CHIPUXI JUSTO RAUL	$20.00	1.43%
ENRIQUEZ HERRERA GUILLERMO MARCELO	$20.00	1.43%
FONSECA CORDOVA PABLO MARCELO	$40.00	2.86%
FONSECA GOMEZ MAGALI DAYSI	$20.00	1.43%
FREIRE TUPIZA VICTOR HUGO	$100.00	7.14%
FREIRE VASCO SEGUNDO HECTOR	$100.00	7.14%
GUALLPA URGILES ROSA ELENA	$20.00	1.43%
GUERRERO ORTIZ DISNEY RAUL	$20.00	1.43%
HARO GONZALEZ LUIS ERNESTO	$20.00	1.43%
HERRERA HERRERA CARLOS AURELIO	$20.00	1.43%
IRAZABAL VIZCAINO LUIS ANTONIO	$20.00	1.43%
JACOME MONTAQUIZA JANETH CECILIA	$20.00	1.43%
LARA POZO ANGEL BOLIVAR	$20.00	1.43%
LLAMATUMBI PLAZA DIEGO DAVID	$20.00	1.43%
MAILA AYO LUIS MILTON	$20.00	1.43%
MANCERO WASHINGTON BOLIVAR	$40.00	2.86%
MANTILLA TOPON ENRIQUE SEVERO	$20.00	1.43%
MARQUEZ ZAVALA VICTOR MANUEL	$20.00	1.43%
MOLINA IZA CHRISTIAN DANIEL	$20.00	1.43%
MORA GALIANO HILDA SUSANA	$20.00	1.43%
NAULA TUPIZA KLEVER RODRIGO	$80.00	5.71%
ORTEGA DIAZ JUAN CARLOS	$20.00	1.43%
ORTEGA HEREDIA CARLOS ALFONSO	$20.00	1.43%
PAEZ MONTALUISA MARCO RENE	$20.00	1.43%

PANELUISA PILICITA ROBERTO CARLOS	$20.00	1.43%
PAREDES CHIPANTASIG PATRICIO ORLANDO	$20.00	1.43%
PAREDES PAREDES VICTOR ROLANDO	$40.00	2.86%
PIARPUEZAN AZA CARLOS FABIAN	$20.00	1.43%
PILAMUNGA VACA KLEVER DANILO	$20.00	1.43%
PILICITA CEVALLOS SEGUNDO MANUEL	$20.00	1.43%
PUENTE GAIBOR SILVIA ALEXANDRA	$20.00	1.43%
QUIZHPI CHAFLA CARLOS FULGENCIO	$20.00	1.43%
SANGUCHO JACOME MONICA PATRICIA	$20.00	1.43%
SATAN DAQUILEMA LUIS ALFONSO	$20.00	1.43%
SEIS VELASCO IVVONE ALEXANDRA	$20.00	1.43%
SORIA VALLE HUGO LEONARDO	$20.00	1.43%
SUNTAXI GUALOTUNA SEGUNDO GUSTAVO	$40.00	2.86%
TORRES AYALA RENE ANIBAL	$20.00	1.43%
VALLEJO ELIJAMA LUIS HUMBERTO	$20.00	1.43%
Total	$1400.00	100%

OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA Y 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 ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

NOTA: 3.-LINEA DE NEGOCIO: La Sociedad tiene por objeto brindar los servicios regulares de transporte de pasajeros en la modalidad autobuses de conformidad a las regulaciones establecidas por los organismos de tránsito pertinentes, utilizando para ello vehículos especialmente acondicionados para este efecto, los mismos que cumplen con las condiciones emanadas por los organismos de control del tránsito. De igual forma dentro de sus actividades económicas tiene autorizado el expendio al por menor de lubricantes, combustibles, repuestos y accesorios para vehículos; pudiendo para los efectos anteriores ejecutar o celebrar todo tipo de actos jurídicos sean estos de administración o disposición.

NOTA: 4.- BASES DE PRESENTACIÒN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

NEGOCIO EN MARCHA: La Compañía de Transportes Cóndores del Valle CONDORVALL S.A., es una entidad con antecedentes de "empresa en marcha", tomando en cuenta el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que se pretende continuar en funcionamiento de acuerdo a su constitución y plazo, estipulado en la escritura constitutiva.

MONEDA ÙNICA: Todas las cifras presentadas en los registros contables y Estados Financieros individuales de la compañía se manejan y presentan en dólares de los Estados Unidos de América, conforme al esquema monetario vigente en la República del Ecuador.

ESTADO DE CUMPLIMIENTO: Los estados financieros individuales de la Compañía de Transportes Cóndores del Valle CONDORVALL S.A., se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

Los estados financieros a los cuales se refiere estas notas, fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, reunida con amplias facultades el lunes 02 de septiembre del 2019.

BASES DE PREPARACIÒN: Los estados financieros individuales de la compañía CONDORVALL S.A., han sido elaborados sobre las bases del costo histórico, tal como se explican en las políticas contables incluidas a continuación, a excepción del pasivo por Jubilación Patronal, que se encuentra registrada a valor presente de acuerdo al estudio actuarial elaborado por un perito calificado e independiente a la entidad.

USO DE ESTIMACIONES Y JUICIO DE LOS ADMINISTRADORES: La preparación de los estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables, así como la integración de las cuentas de activo, pasivo, ingresos y gastos informados durante un período contable, a consecuencia de lo expresado la compañía ha considerado estimaciones tales como: hipótesis empleadas en el cálculo actuarial en beneficios post empleo, e hipótesis para determinar los beneficios en caso de terminación laboral .

Todos los efectos futuros, que podrían obligar a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, la compañía reconocerá en el momento de conocida la variación, así como el reconocimiento de los efectos de dichos cambios en los estados financieros, en las cuentas de resultados o patrimonio según aplique cada caso.

NOTA: 5.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

PERIODO CONTABLE:

- Los Estados de Situación Financiera clasificados al 31 de diciembre de 2017, incluyen saldos contables con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados al 31 de diciembre de los años 2017, con base en Normas internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de diciembre del año 2016 y 31 de diciembre del año 2017, con base EN Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).
- Los Estados de Flujo de Efectivo - Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 31 de diciembre del año 2016 y 31 de diciembre del año 2017 con base en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

DECLARACIÒN DE CONFORMIDAD Y PRESENTACIÒN: Los estados financieros de la compañía han sido preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, en el período de presentación la empresa no ha generado ninguna partida que se pueda considerar como otros resultados integrales, por lo tanto, el Estado de Resultados se presenta sin afectación a estas partidas.

PRESENTACIÒN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS: Las políticas contables adoptadas para la presentación de los Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera: Para la elaboración del Estado de Situación Financiera, la compañía clasifico las partidas en Corrientes y no Corrientes.
- Estado de Resultados Integrales: Para la preparación de este estado, se clasificaron los costos y gastos incurridos en el ejercicio económico de acuerdo a su “naturaleza”.
- Estado de Flujo de Efectivo: Se utilizó el Método Directo, el mismo que proporciona información de los flujos de efectivo y sus equivalentes, clasificándolos por actividades de operación, inversión y financiamiento.
- Estado de Cambios en el Patrimonio. - Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES: En el Estado de Situación Financiera los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

ACTIVOS FINANCIEROS: Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

a.- PRESTAMOS Y PARTIDAS POR COBRAR: Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

Las otras cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son valorizadas a valor nominal.

Ambos grupos de cuentas corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes

b.-CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES*:* Las Cuentas por cobrar comerciales se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes, estas partidas son expresadas en los estados financieros a su valor nominal y están referidas a facturas presentadas netas de intereses diferidos. Cuando una venta genera una cuenta por cobrar material que sobrepasa los términos normales de crédito significativamente, la compañía la contabiliza al costo amortizado.

En caso de que exista evidencia objetiva de que la compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales establecidos para dichas cuentas por cobrar, se estimará una provisión por deterioro en base al valor presente de los flujos posibles de recuperación.

c.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR*:* La generación de estas partidas específicamente se dan por los aportes no pagados por los accionistas a la sociedad, los mismos que se clasifican como activos corrientes si su vencimiento es hasta los 12 meses, pero si su vencimiento supera este tiempo se lo clasifica como activos no corrientes, a estas partidas la compañía no reconoce un valor de Provisión por Incobrables ya que su generación no está directamente ligada con la actividad comercial de la sociedad, sino más bien se desprenden de los aportes realizados por los accionistas para cubrir sus gastos de operación.

d.-POLÌTICA DE PROVISIÒN DE INCOBRABILIDAD*:* En el caso de las cuentas por cobrar que tienen origen comercial, la sociedad define una política para el registro de las provisiones por deterioro, en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la misma que se determina en base a un análisis por cliente considerando la antigüedad de saldos, recaudación histórica y el estado de éstas.

e.- DETERIORO DE CUENTAS INCOBRABLES: Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

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.

INVENTARIOS*:* En la partida de inventarios la sociedad reconoce a aquellos bienes no producidos por la compañía, sino comprados a terceros, como son combustibles: Diesel Premium, Gasolina Extra, lubricantes filtros, llantas, zapatas y otros insumos, el reconocimiento de los inventarios se realiza a su costo puesto que es el valor menor comparado con el valor neto de realización (VNR). Los movimientos de inventarios son controlados en base al precio Promedio Ponderado.

DETERIORO DEL VALOR DE LOS INVENTARIOS*:* La entidad reconocerá el Deterioro del Valor de los Activos, previo a una evaluación al final de cada periodo sobre el que se informa, si los inventarios están deteriorados, es decir si el valor en libros no es totalmente recuperable debido a daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes. El deterioro será medido a valor neto realizable, el mismo que será calculado sobre la base de un análisis específico que se realiza cuando existen indicadores de deterioro de valor y es cargado a resultados en el ejercicio en el cual se lo determine.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS: Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Corresponden principalmente a: Anticipos de impuesto a la renta, Crédito tributario (IVA) y Retenciones en la fuente, los cuales 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 impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO*:* La compañía reconoce las partidas de propiedad, planta y equipo, cuando estas cumplen las condiciones para ser activos, de lo contrario se lo considera como gastos, las condiciones a tomarse en cuenta son las siguientes:
a). Que sea controlado por la empresa
b). Producto de un suceso pasado
c). Que la entidad espere obtener beneficios futuros de su uso.
d). Se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos y,
e). Se espera usarlos por más de un período.

Los bienes de propiedad, planta y equipo, corresponden principalmente a terrenos, edificios, maquinarias, equipos, herramientas, los mismos que se encuentran registrados utilizando el modelo del costo, siendo éste un método contable en el cual los bienes son registrados al costo, menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas que se pudiesen suscitar por Deterioro de Valor amparados en la NIC. 16.

El costo incluye gastos directamente atribuibles a la adquisición del bien, las reparaciones periódicas o menores se registran con cargo a resultados, en la medida en que se incurren.

MÈTODOS DE DEPRECIACIÒN Y VIDAS ÙTILES DE LA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO: El costo de propiedades, planta y equipo serán depreciados de acuerdo con el Método Línea Recta, considerando para ello su vida útil estimada y valor residual a continuación se presenta una tabla en la que se considera los valores residuales y años de vida útil aplicables para el grupo de Propiedades, Planta y Equipo.

DETALLE DEL ACTIVO	VALOR RESIDUAL	VIDA ÚTIL
Edificios	0	50 años
Equipos de Oficina	0	10 años
Equipos de Computación	0	3 años
Vehículos	0	5 años
Muebles y enseres	0	10 años
Software	0	3 años
Maquinaria y Equipo	0	10 años

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuese necesario, cuando exista algún indicio para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de Propiedades, Planta y Equipo.

Los Terrenos han sido registrados a su costo histórico y no son objeto de Depreciación.

Si la sociedad procediera a la venta o retiro de los activos, se elimina su costo, depreciación y el deterioro acumulado, cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultados Integrales.

ACTIVOS INTANGIBLES*:* Los activos intangibles son programas informáticos adquiridos que se expresan al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de la vida estimada de tres años empleando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

INVERSIONES EN ACCIONES: En este rubro la compañía considera la adquisición de acciones de la misma empresa, las cuales han sido registradas a su costo de adquisición y para su proceso de adquisición se ha cumplido con lo exigido por la Ley de Compañías, estas operaciones han sido ejecutadas con autorización de la Junta General de Accionistas.

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES*:* La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que, a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

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.

POLÌTICA PARA EL PAGO A PROVEEDORES*:* Las compras se realizan en sujeción a las disposiciones emanadas por la Junta General de Accionistas o la Gerencia General en su orden, los pagos a proveedores de materiales o cualquier otro servicio que requiera la compañía se realizarán los días viernes de cada semana a través del giro de cheques con firmas conjuntas de Presidente y Gerente General, dinero de la compañía o a través de transferencia bancaria directa. Para proceder al pago de proveedores se recibirán las facturas hasta el día jueves 12:00 hrs, después de esta hora todas las facturas recibidas serán canceladas la semana siguiente.

POLÌTICAS PARA OBLIGACIONES BANCARIAS: Las obligaciones bancarias, representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos, estos préstamos se registran posteriormente a su costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo. Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente, a menos que la compañía, tenga el derecho de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estos pasivos financieros son presentados en el estado de situación financiera como corrientes o no corrientes considerando las fechas de vencimiento de sus pagos, es decir, cuando sea inferior a 12 meses (corriente) y mayores a 12 meses (no corriente).

SOBREGIROS BANCARIOS*:* Los gastos por intereses que se generen por la obtención de sobregiros bancarios la compañía los reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros, estas partidas son clasificados como pasivos corrientes puesto que por lo general las instituciones bancarias conceden un plazo máximo de 30 días para cubrir estas obligaciones.

POLÌTICAS CONTABLES PARA OTRAS CUENTAS POR PAGAR: Estas partidas se reconocen en los estados financieros como obligaciones corrientes para aquellas que no superen los 12 meses, y aquellas cuentas por pagar que superan este período de tiempo son reconocidas como pasivos no corrientes, su reconocimiento inicial se lo hace a valor razonable (valor nominal que incluye su interés implícito), y posteriormente a su costo amortizado, utilizando para ello el método del interés efectivo.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como: anticipos de clientes, obligaciones patronales y tributarias, que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal.

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:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- 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 ("pass through"); y
- 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 a diferencia entre ambos en los resultados del período.

POLÌTICA PARA EL TRATAMIENTO DE PROVISIONES: Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, que se genera como consecuencia de un suceso pasado y que generalmente para su liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que puede ser estimada con fiabilidad.

Las obligaciones pueden ser legales o tácitas derivadas de entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que generan ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá dichas obligaciones. Los desembolsos reales, pueden diferir de los importes reconocidos, debido a que para su cálculo la empresa recurre a estimaciones.
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.

PROVISIÒN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO*:* Para la determinación contable de la Provisión por beneficios post-empleo (jubilación patronal) y por terminación (Desahucio), anualmente la compañía, deberá contratar los servicios de un Actuario ya sea este persona natural o jurídica calificada por la Superintendencia de Compañías, para que realice la determinación de las obligaciones de carácter significativo.

POLÌTICAS PARA EL MANEJO DE NÒMINA: El personal que labora en la empresa se encuentra bajo la modalidad de contrato a plazo fijo y contratos indefinido según la Ley de Justicia laboral para los empleados que se vincularon a la empresa a partir del mes de mayo del 2015, con un período de prueba de 90 días, una vez cumplido este plazo y si el trabajador no ha sido notificado respecto a la terminación del contrato estos se convierten en contratos por tiempo indefinido, para el reconocimiento de horas suplementarias y horas extras de trabajo se procederá tal como determina el Código de Trabajo, estableciéndose que la ocurrencia son de forma voluntaria, solo podrán ser exigidas por el empleador en el caso de que su realización sea necesaria para prevenir o reparar daños urgentes que pudiesen suscitarse en los bienes de la compañía.

Los días de pago, serán una vez vencido el mes y hasta los cinco primeros días del siguiente, en el caso de que estas fechas coincidan con sábados, domingos o feriados se procederá al pago el día viernes anterior y las acreditaciones se realizarán

mediante cheque, dinero de la compañía o a través de transferencia bancaria, pago que se justificará mediante la emisión del respectivo comprobante de egreso de la compañía.

POLÌTICAS PARA LA REVELACIÒN DE CONTINGENCIAS*:* Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en las notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero si son revelados en las notas, cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

Las partidas señaladas como activos o pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del período en el cual ocurra el cambio de probabilidades, esto se asume cuando es virtualmente probable que exista una salida ingreso de recursos, según sea el caso.

CAPITAL SUCRITO: Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

POLÌTICA PARA EL RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS: Los ingresos generados por la compañía, se imputan directamente a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produce el efectivo o financiamiento derivado de ello. La empresa ha realizado una clasificación de los ingresos en:

- Ingresos de actividades ordinarias,
- Ingresos de actividades no ordinarias, y;
- Otros ingresos

Para su reconocimiento se ha considerado el principio de prudencia y en función del devengo de la transacción, independientemente de su cobro.

a.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS POR LA VENTA DE BIENES*:* La compañía reconocerá ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes cuando se satisfagan las siguientes condiciones:
a). La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
b). La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos
c). El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
d). Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
e). Los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos generados por ventas de bienes se presentan en los estados financieros a su valor neto, libre de cualquier descuento o devolución que hubiese podido ocurrir durante el periodo.

b.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS GENERADOS POR LA PRESTACIÒN DE SERVICIOS*:* La compañía reconocerá ingresos generados en actividades ordinarias por prestación de servicios, cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, se reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción se estima con fiabilidad, cuando se cumplen las siguientes condiciones:
a). El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
b). Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción
c). El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
d). Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

La entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación recibido o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualquier descuento comercial, descuento por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad, es decir los ingresos de actividades ordinarias serán solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad, por su cuenta propia.

c.- INGRESOS DE ACTIVIDADES NO ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS: La compañía reconoce este tipo de partidas, en la generación de actividades no usuales independientes de la venta de bienes o servicios, y por los aportes efectuados por los accionistas para cubrir gastos de operación de la entidad.

POLÌTICA PARA EL TRATAMIENTO DE IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS: La compañía reconoce el gasto por impuestos a las ganancias entre la suma del impuesto corriente por pagar y el impuesto diferido, considerándose como impuesto corriente a la ganancia fiscal del año.

a.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE*:* Se basa en la utilidad (gravable) tributaria obtenida durante el año, esta utilidad gravable difiere de la contable, considerando las partidas de ingresos exentos y gastos deducibles y no deducibles que se generan, el pasivo de la compañía por impuesto a la renta corriente al final de cada período, se calcula en base a la normativa vigente establecido por el organismo de Control Tributario

b.- IMPUESTOS DIFERIDOS: Los activos por impuestos diferidos, serán reconocidos como una cuenta por cobrar, en la medida que exista la probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base imponible fiscal y la base imponible contable, producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, a la finalización de cada ejercicio fiscal la compañía debe revisar los activos y pasivos por impuestos diferidos actualizándolos en función a las tasas vigentes de Impuesto a la Renta para el ejercicio posterior, para ello también será necesario considerar las probabilidades de recuperación y liquidación de los activos y pasivos por impuestos diferidos, la actualización de estos rubros se realizará en función a la normativa contable y tributaria.
La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

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.

c.- IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague, se realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos solamente si existe el derecho legal de compensarlos autorizados por el Organismo de control tributario.

BENEFICIOS A EMPLEADOS.

a.- BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO: La compañía reconoce como Beneficios a Empleados a corto plazo, aquellos medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que se generan.

b.- BENEFICIOS ECONÓMICOS DEFINIDOS-JUBILACIÓN PATRONAL Y BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO*:* El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), son determinados en base al cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada (UCP), con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período, los resultados provenientes de éstos cálculos actuariales son reconocidos durante el ejercicio económico.

c-. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES: En sus estados financieros la sociedad reconoce un gasto y un pasivo, por la participación a trabajadores, que se generan sobre las utilidades de la entidad, este beneficio es calculado sobre una base del 15% de las utilidades contables, considerando las disposiciones legales vigentes en nuestro país.

POLÌTICAS CONTABLES PARA RECONOCIMIENTO DE LOS 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 que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

La Sección 25 especifica la contabilidad de los costos por préstamos. Son costos por préstamos los intereses y otros costos en los que una entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados. Los costos por préstamos incluyen:
(a) Los gastos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo como se describe en la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos.

(b) Las cargas financieras con respecto a los arrendamientos financieros reconocidos de acuerdo con la Sección 20 Arrendamientos.
(c) Las diferencias de cambio procedentes de préstamos en moneda extranjera en la medida en que se consideren ajustes de los costos por intereses.

La entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

a.- COSTOS POR PRÉSTAMOS: La compañía reconoce los costos por préstamos en el resultado del período en el cual estos fueron incurridos.

b.- COSTO DE VENTAS: El costo de venta incluye todos aquellos costos relacionados con la venta de los bienes no producidos por la compañía y comprado a terceros como son: Combustibles, Lubricantes, Insumos Vehiculares y Repuestos,

c.- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS: Los gastos de administración y ventas corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS: FACTORES DE RIESGO: La Gerencia General de la Compañía es el responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes, en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

a.- RIESGO OPERACIONAL: El riesgo operacional que afecta a la COMPANIA DE TRANSPORTES CONDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A., gira en torno a la fijación de precios.

b.- RIESGO DE LIQUIDEZ: El riesgo de liquidez de la COMPANIA DE TRANSPORTES CONDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento, por esta razón es necesario que la sociedad periódicamente realice proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa pueda cumplir con las obligaciones adquiridas.

c.- RIESGO DE INFLACIÓN: El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios o activos fijos que anteriormente se compraba. De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para el año de gestión bordeo el 0.20%.

d.- RIESGO CREDITICIO: El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de la COMPANIA DE TRANSPORTES CONDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A., son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales, otras cuentas por cobrar, e inversiones, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

e**.- RIESGO DE TASA DE INTERÉS**: El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener un equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a la COMPANIA DE TRANSPORTES CONDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A., minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizo el manejo y la fijación de las tasas.

ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS 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:

a.- VIDAS ÚTILES Y DE DETERIORO DE ACTIVOS: La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 "Deterioro de valor de activos", la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

b.- ESTIMACIÓN DE VALORES RAZONABLES DE EXISTENCIAS PARA CONSUMO: Las existencias a ser consumidas o utilizadas en la prestación de servicios se valorizan al costo. El costo de las existencias incluye;

- Todos los costos derivados de la compra y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.
- Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

c.- OTRAS ESTIMACIONES: La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

NOTA:6.- ACTIVOS CORRIENTES:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO: La compañía CONDORVALL S.A., ha clasificado en estas partidas los recursos de alta liquidez o aquellos rubros que se conviertan dentro de los 90 días siguientes a la evaluación de balances. La integración de las cuentas de efectivo y sus equivalentes se presentan de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
Caja Chica	500.00	-
Bancos Ctas.Ctes.	107.43	3,896.16
TOTALES	**607.43**	**3,896.16**

ACTIVOS FINANCIEROS: Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	11,219.38	2,544.77
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	1,242.75	5,787.00
Otras Cuentas por Cobrar	32,959.04	39,971.69
TOTALES	**45,421.17**	**48,303.46**

INVENTARIOS : La compañía ha reconocido en el rubro de inventarios aquellos productos no producidos por la empresa, y comprados a terceros entre los principales bienes se destacan: Combustibles, Lubricantes, llantas, zapatas, filtros, otros insumos y repuestos automotrices, su reconocimiento inicial se lo ha realizado a precio de costo, los movimientos registrados durante el periodo contable han sido contabilizados a precio promedio ponderado.

La compañía ha reconocido en sus estados financieros con fecha de corte al 31 de diciembre del 2017, los siguientes inventarios:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Inventario Combustibles	2,485.73	3,417.35
Inventario Filtros	2,121.67	2,348.26
Inventario Lubricantes	904.35	1,332.43
Inventario Bloques y Bandas Frenos	217.17	461.51
Inventario Llantas	2,405.81	2,642.62
Inventario Uniformes	8,412.35	9,964.29
Inventario Repuestos	500.00	-
Inventarion Otros Insumos	770.14	801.24
TOTALES	**17,817.22**	**20,967.70**

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS: Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Seguros Pagados por Anticipado	97.75	-
Frecuencia Pagado por Anticipado	150.00	-
TOTALES	**247.75**	**-**

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: La compañía ha reconocido en este rubro los valores pagados a la Administración tributaria por concepto de Anticipo de Impuesto a la Renta, así como los pagos descuentos realizados por la Comercializadora Petrolrios por concepto de Impuesto Retenido Renta 3x mil en la compra de combustibles, también se ha clasificado en esta partida las retenciones de Impuesto a la Renta efectuadas por los clientes, el momento que se realiza el pago de los servicios ofertados, estos rubros deberán descontarse el momento de realizar la conciliación tributaria para el pago del Impuesto a la Renta del ejercicio corriente, su composición contable es la siguiente :

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Crédito Tributario a favor de la empresa IVA	3,217.53	-
Anticipo Impuesto a la Renta	6,720.62	5,244.16
Impuesto Retenido Renta 3x1000	3,651.88	1,666.76
Impuesto Retenido en la Fuente Renta	57.60	14.40
TOTALES	**13,647.63**	**6,925.32**

OTROS ACTIVOS CORRIENTES: En esta partida la compañía ha reconocido todos los pagos efectuados a diferentes proveedores, por la compra de bienes y servicios, todos estos rubros serán descontados en el siguiente periodo corriente, previo a la presentación del documento que abalice su adquisición, cumpliendo de esta forma con una normativa tributaria vigente.

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Anticipos Proveedores	24,510.48	2,150.44
TOTALES	**24,510.48**	**2,150.44**

NOTA: 7. ACTIVOS NO CORRIENTES

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO: Los bienes de propiedad, planta y equipo de la compañía han sido reconocidos por el método del Costo Histórico, para la determinación de la depreciación se consideran como Valor Residual (0) y las vidas útiles establecidas en las políticas contables, en vista de que no existe diferencias entre la base fiscal y la base financiera la sociedad no ha generado la aplicación de Impuestos Diferidos, tal como lo determina la NIC: 12, a continuación se presenta un cuadro resumen de los bienes de propiedad planta y equipo con sus respectivas depreciaciones, en el movimiento corriente se ha considerado las Adiciones efectuadas en los bienes de Inmuebles (Edificios), Muebles y Enseres.
La descomposición de estas partidas integrantes de los estados financieros, es la siguiente:

PERÍODO ANTERIOR:

CONCEPTO	(+) SALDO INICIAL	(-) SALDO INICIAL - DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(+) COMPRAS	(-) BAJAS INCLUIDA LA (DEPRECIACIÓN DADA DE BAJA)	(+,-) TRANSFERENCIA	(+,-) OTROS DETALLAR	(-) GASTOS DE DEPRECIACIÓN	SALDO FINAL
Terreno	64,383.22	-	-	-	-	-	-	64,383.22
Edificios	207,347.24	-13,943.31	3,457.03	-	-	-	-4,193.46	192,667.50
Contrucciones en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalaciones	2,075.40	-1,037.70	-	-	-	-	-207.54	830.16
Muebles y enseres	3,904.16	-3,904.16	357.00	-	-	-	-23.70	333.30
Maquinaria y equipo	109,525.65	-52,916.26	4,709.54	-	-	-	-10,143.92	51,175.01
Vehiculos	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipo de computación	3,715.00	-3,715.00	2,286.00	-	-	-	-510.84	1,775.16
Otros propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	**390,950.67**	**-75,516.43**	**10,809.57**	**-**	**-**	**-**	**-15,079.46**	**311,164.35**

PERIODO ACTUAL:

CONCEPTO	(+) SALDO INICIAL	(-) SALDO INICIAL - DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(+) COMPRAS	(-) BAJAS INCLUIDA LA (DEPRECIACIÓN DADA DE BAJA)	(+,-) TRANSFERENCIA	(+,-) OTROS DETALLAR	(-) GASTOS DE DEPRECIACIÓN	SALDO FINAL
Terreno	64,383.22	-	-	-	-	-	-	64,383.22
Edificios	192,667.50	-	23,564.23	-	-	-	-4,426.16	211,805.57
Contrucciones en curso	-	-	-	-	-	-	-	-
Instalaciones	830.16	-	-	-	-	-	-207.54	622.62
Muebles y enseres	333.30	-	5,025.00		-		-163.85	5,194.45
Maquinaria y equipo	51,175.01	-	-	-11,985.29	-		-7,297.25	31,892.47
Vehiculos	-	-	-	-	-	-	-	-
Equipo de computación	1,775.16	-	-				-762.00	1,013.16
Otros propiedades, planta y equipo	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES	311,164.35	-	28,589.23	-11,985.29	-		-12,856.80	314,911.49

	Al 31 DICIEMBRE 2017	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
SALDO FINAL	**314,911.49**	**311,164.35**

Es necesario precisar que en el periodo la compañía reconoció en sus estados financieros la Baja de un grupo de Propiedad Planta y Equipo que según informe de los administradores y con el aval de Comisario y el Directorio resolvieron reconocer que dichos bienes estaban obsoletos y constaban en los estados financieros como bienes de Propiedad, Planta y Equipo totalmente depreciados, en tal virtud se procedió a reconocer los respectivos ajustes dando de baja el Activo y la Depreciación Acumulada, los bienes que sufrieron este proceso se refieren a: Muebles y Enseres, Equipos de Computación, Equipos de Oficina, Equipos de Gasolinera (dispensadores de combustible), de estos últimos citados incluso existe el Acta de inspección de la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero, donde se constata su obsolescencia.

En el grupo de cuentas de Maquinaria y Equipo , subcuenta Equipos de Comunicación al 1 de enero del 2017, la compañía reconoció en sus estados financieros una Reclasificación de estas partidas, en vista de que los equipos adquiridos se encuentran en tenencia de los accionistas más no de la compañía por lo tanto se trata de un recurso no controlado por la sociedad y que no genera ningún beneficio económico futuro, su registro se contabilizo a una Cuenta de Exigible a los accionistas, la Depreciación Acumulada de estos bienes también fueron ajustados y reconocidos su baja en los estados financieros del período.

INTANGIBLES: La compañía ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017, los valores generados por la adquisición de software informáticos empleados para la contabilización de las operaciones ejecutadas por la empresa, así como para la facturación electrónica a clientes y proveedores, el reconocimiento inicial de estas partidas se lo ha realizado por el modelo del costo histórico , para el reconocimiento de su costo amortizado se ha considerado como vida útil 3 años, partiendo de lo establecido en las políticas contables descritas como parte integrante de las notas financieras.

Al no existir diferencias al efectuar la conciliación tributaria entre la parte contable y la fiscal, la compañía no ha reconocido la generación de Impuestos Diferidos. La composición contable de estas partidas, se demuestra a continuación:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
SALDO INICIAL COSTO	4,800.00	10,200.00
(-) SALDO INICIAL AMORTIZACIÓN ACUMULADA	-	-5,400.00
(-) GASTOS DE AMORTIZACIÓN	-2,400.00	-
SALDO FINAL	**2,400.00**	**4,800.00**

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS: En los estados financieros de la compañía se reconoce la Cuenta Activos por Impuestos Diferidos, la misma que nace por el cálculo de la Provisión por Jubilación Patronal, estas partidas han sido reconocidas al importe máximo que sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. La integración de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	**MONEDA**	**SALDOS AL 31/12/2016**	**MOVIMIENTO PERÌODO**	**SALDOS AL 31/12/2017**
DIFERENCIAS TEMPORARIAS EN CÀLCULO JUBILACIÒN	**USD**	5,190.46	1,003.19	6,193.65
TOTALES		**5,190.46**	**1,003.19**	**6,193,65**

El momento que los empleados cumplan con la condición de trabajar más de 10 años en la empresa la diferencia temporaria se irá recuperando generando una reversión del Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido contra un Pasivo por Impuesto a la Renta Diferido, mientras tanto estas diferencias se constituyen en gastos no deducibles sujetos a pago de Impuesto a la Renta Corriente, las cuales han sido reconocidas por la compañía en la Conciliación Tributaria.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES: Estas partidas la compañía ha reconocido como no Corrientes, puesto que son valores que se han ido generando por los aportes que realizan los accionistas para la operación de la empresa, tampoco se ha reconocido un porcentaje de irrecuperabilidad puesto, que al ser obligaciones contraídas por los accionistas, estos valores deben ser recuperados, para ello la administración ha dispuesto que el momento que se desvincula un accionista de la institución, este debe saldar todas las obligaciones pendientes, caso contrario la empresa se reserva el derecho de no realizar la transferencia de acción y cambio de socio respectivo, de no suscitarse este hecho la compañía mediante un análisis de vencimientos reconocerá un castigo de los valores irrecuperables, los que serán considerados en la conciliación tributaria como Gastos no Deducibles.

Este grupo de cuentas tiene una sub clasificación en Inversión en acciones, esto se refiere a los bienes adquiridos por la compañía (acciones) de la misma empresa, también se ha considerado en estas partidas contables los certificados de aportación que tiene la compañía en la Cooperativa San Francisco, al 31 de diciembre del 2017, estas partidas reflejan el siguiente movimiento, el mismo que se ha mantenido estable desde períodos anteriores:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas Locales	46,865.70	39,936.24
Inversiones en acciones	21,550.00	21,550.00
Certificados de Aportación	25.00	25.00
TOTALES	**68,440.70**	**61,511.24**

NOTA: 8.- PASIVOS CORRIENTES:

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR: En este grupo de cuentas la compañía ha clasificado las obligaciones pendientes con proveedores con corte al 31 de diciembre del 2017, la empresa no ha reconocido en los estados financieros el pago de intereses adicionales al valor de adquisición de los diferentes bienes y servicios., se les ha registrado en el grupo de obligaciones corrientes puesto que existe la exigibilidad para que la empresa salde las obligaciones dentro del siguiente período corriente.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Cuentas y Documentos por Pagar Comerciales Corrientes Locales	117,495.18	91,038.76
TOTALES	**117,495.18**	**91,038.76**

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTE: En esta partida se ha incluido $ 4.412,59 que corresponde a un Sobregiro que ha tenido la cuenta de Bancos al cierre del período por cheques girados y no cobrados por Proveedores y que para efectos de presentación de los estados financieros se lo ha clasificado como un Pasivo Corriente

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Sobregiro Bancario	4,412.59	
TOTALES	**4,412.59**	

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES: La generación de estas obligaciones responde a los valores que la compañía mantiene pendientes de pago con la Administración Tributaria por las Retenciones en la fuente de Iva y Renta efectuadas durante el período, así como el valor del Impuesto a la Renta por pagar del período corriente.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Obligaciones con el SRI	13,531.92	10,449.56
Obligaciones con el IESS	2,180.81	1,661.19
Obligaciones con Empleados	22,561.05	17,914.36
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes Locales	2,962.41	4,610.49
TOTALES	**41,236.19**	**34,635.60**

PARTICIPACIÓN TRABAJADORES: Para la descomposición de la cuenta Participación Trabajadores por pagar del ejercicio, la compañía ha reconocido lo determinado en la ley, es decir se ha considerado el 10% para beneficio de los empleados y el 5% por cargas familiares, el resumen de esta cuenta es como sigue:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
(+) SALDO INICIAL	-	-
(+) PROVISIÓN DEL AÑO	426.39	554.29
(-) PAGOS	-	-554.29
SALDO FINAL	426.39	-

PROVISIONES CORRIENTES: DESAHUCIO: Para la integración de estas cuentas se ha considerado lo estipulado en el Código de Trabajo y la NIC. 19 Beneficios a empleados, es decir en los casos que se contempla la terminación de la relación laboral por Desahucio, ya sea éste solicitado por el trabajador o por el empleador, la empresa reconocerá el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Para la determinación de la provisión por Desahucio, la compañía realizó la contratación de un actuario independiente, quien efectuó la estimación matemática., considerando para el cálculo un grupo de empleados bajo relación de dependencia que asciende a 9 personas, con un promedio mensual de sueldos de $ 906,00, promedio de edad: 38 años, tiempo promedio de servicio en la empresa: 7 años, una tasa de descuento del 5,12%, tasa de rotación y estabilidad del 6% y una tasa de crecimiento de sueldos en el largo plazo del 1,5%.
Un resumen de las provisiones corrientes al 31 de diciembre del 2017, se presenta a continuación:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
(+) SALDO INICIAL	6,188.12	6,188.12
(+) COSTO POR SERVICIOS ACTUALES		-
(+) COSTO FINANCIERO	324.88	
(+/-) GANANCIA O PÉRDIDA ACTUARIAL		
(+/-) OTROS	1,785.40	
SALDO FINAL	**8,298.40**	**6,188.12**

OTROS PASIVOS CORRIENTES La compañía ha reconocido en este grupo de cuentas las obligaciones de pago por Dietas y Pagos a Mandatarios, un resumen del momento de esta cuenta se presenta a continuación:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
Dietas por Pagar	900.00	1,350.00
Sueldos Mandatarios	9,762.80	5,433.00
TOTALES	**10,662.80**	**6,783.00**

NOTA: 9.- PASIVOS NO CORRIENTES :La compañía ha clasificado en este grupo aquellas partidas que se tiene el derecho de diferir su pago a un plazo superior a 12 meses, y se han generado por los Documentos por Pagar a la Comercializadora Petrolrios por el desembolso efectuado en calidad de Crédito Empresarial, fondos que fueron utilizados para adecuaciones, reparaciones e implementación en instalaciones, el reconocimiento inicial de esta partida se lo ha hecho al costo amortizado el pago de intereses se los va reconociendo en función de su devengo afectando a resultados del período.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Otras Cuentas y Documentos por Pagar no Relacionados Locales	38,452.87	-
TOTALES	**38,452.87**	**-**

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS NO CORRIENTES: Estas obligaciones han sido consideradas como no Corrientes, puesto que la entidad tienen el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a un tiempo superior a 12 meses, después de la fecha de corte del estado de situación financiera, su generación se debe básicamente a los aportes realizados por los accionistas en calidad de fondo mecánica, fondo caja común, seguro accidentes, fondo mantenimiento, aporte gps, y otros aportes realizados para enfrentar contingencias como son los proyectos de vialidad y reestructuración vehicular valores que se encuentran registrados en el pasivo largo plazo , estos valores podrán ser utilizados para contingencias de la compañía y emprendimiento de proyectos en beneficio empresarial y de los accionistas, también podrán ser liquidables en el momento que el accionista lo requiera o para el pago de bienes o servicios para los cuales fueron aportados; la empresa en los estados financieros ha reconocido un interés implícito por estos aportes de accionistas, al realizar un comparativo de los importes en los dos últimos periodos se evidencia que ha existido una rebaja notable de estas partidas, esto se debe a las devoluciones realizadas a los accionistas. las composiciones financieras de estos rubros se describen así:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Otras Cuentas por Pagar no Corrientes	151,669.91	218,470.96
TOTALES	**151,669.91**	**218,470.96**

PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS: Para la determinación de los beneficios post-empleo, la sociedad realizó la contratación de un profesional independiente, actuario calificado por la Superintendencia de Compañías, quien ha hecho las estimaciones considerando lo estipulado en NIC. 19: Beneficios a empleados.

- **PROVISIÒN POR JUBILACIÒN PATRONAL:** Considerando lo estipulado en el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados servicios a la misma empresa, ya sean estos en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los saldos de la provisión por Jubilación patronal se vieron afectados en el periodo 2017, puesto que hubo la salida de algunos empleados quienes de forma voluntaria presentaron a la compañía su carta de renuncia al cargo que desempeñaban, debiendo a su vez realizar el respectivo ajuste de la provisión acumulada, así como la afectación al gasto corriente.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
(+) SALDO INICIAL	31,123.19	31,123.19
(+) COSTO POR SERVICIOS ACTUALES	15,736.63	-
(+) COSTO FINANCIERO	1,593.51	
(+/-) GANANCIA O PÉRDIDA ACTUARIAL		
(+/-) OTROS	(5,968.57)	
SALDO FINAL	**42,484.76**	**31,123.19**

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES: Estas partidas están integradas por los valores que fueron receptados en calidad de garantía por el arrendamiento del bien inmueble destinado a actividades comerciales de cafetería y restaurante, así como del área que se utiliza para oficinas y estacionamiento de la flota vehicular de la compañía The Yellow Service S.A., montos que serán devueltos a los arrendatarios, una vez que se dé por culminado la relación comercial por cualquiera de las partes y siempre y cuando el bien inmueble sea entregado en las mismas condiciones bajo las cuales fue recibido.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Garantías	1,100.00	1,100.00
TOTALES	**1,100.00**	**1,100.00**

NOTA: 10.- PATRIMONIO:

CAPITAL SOCIAL: El 07 de junio del 2002, en el Registro Mercantil y de la Propiedad del Cantón Rumiñahui, bajo el número 1293, se registra la reforma de estatutos e Incremento de capital para la compañía, quedando registrado un Capital Social Suscrito y Pagado de OCHOCIENTOS /100 DÒLARES (800,00 USD), dividido en 40 acciones nominativas de VEINTE 00/100 DÒLARES (20,000 USD) , cada una.

Mediante escritura pública, inscrita bajo el número 1000 en el Registro Mercantil y de la Propiedad del Cantón Rumiñahui el 13 de diciembre del 2016, la compañía realiza el trámite de Incremento de Capital por un valor de SEISCIENTOS 00/100 DÒLARES (600,00 USD), dividido en 30 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de VEINTE 00/100 DÒLARES (20,000 USD) cada una, dando un total a esa fecha de CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO DE MIL CUATROCIENTOS 00/100 DÒLARES (1.400,00), con un total de 70 acciones de VEINTE 00/100 DÒLARES (20,000 USD) cada una, la descomposición contable de esta cuenta se la puede observar en la tabla que se anexa a continuación:

DETALLE	MONEDA	SALDOS	VALOR NOMINAL ACCIONES	NÙMERO ACCIONES
(+) CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO AL INICIO DEL PERÌODO	**USD**	800,00	$ 20,00	40
(+) INCREMENTO DE CAPITAL	**USD**	600,00	$ 20,00	30
(=) CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO AL FINAL DEL PERÌODO	**USD**	1.400,00	$ 20,00	70

Al 31 de diciembre del 2017, fecha de corte de los estados financieros la compañía no ha reconocido ningún valor por Capital Insoluto no pagado.

RESERVA LEGAL: La Ley de Compañías, establece que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como Reserva Legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad, la apropiación de la Reserva Legal en los estados financieros de la compañía representa el 96,49% del capital social suscrito y pagado, en el periodo de revelación de las notas financieras no se ha reconocido apropiación de la reserva legal.

OTRAS RESERVAS: En estas partidas la compañía ha reconocido valores generados en calidad de reservas para enfrentar posibles contingencias.

RESERVA DE CAPITAL: En los estados financieros de la compañía se ha reconocido un valor por Reserva de capital, que nace de la valorización de activos ocasionados por la conversión de sucres a dólares que se realizó en el año 2000, cuando el país adoptó al dólar como moneda oficial.
Un resumen de estas partidas de cuentas se detallan a continuación:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Reserva Legal	1,350.91	1,350.91
Otras Reservas	3,800.80	3,800.80
Reserva de Capital	10,840.16	10,840.16
TOTALES	**15,991.87**	**15,991.87**

OTROS RESULTADOS INTEGRALES: Esta cuenta nace de los Ajustes realizados por la aplicación de NIIF para Pymes por primera vez basados, en la Resolución Nº SC.ICI. CPAIFRS.G.11.07, emitida el 09 de septiembre del 2011, los ajustes generados por la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada ***"Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS***", separada del resto de los resultados acumulados , y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre estos valores. En el caso de existir un saldo acreedor este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas de Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Al 01 de enero del 2012 las cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS, refleja un valor acreedor de $ 965,42, el saldo acreedor de la cuenta Resultados acumulados por la adopción de NIIFS por primera vez no podrá ser distribuido entre los accionistas, ni puede ser utilizado para incrementar el Capital Social, puesto que no se generaron como resultado de operaciones realizadas por la compañía, tampoco se generará una participación de los trabajadores sobre este rubro, el saldo de esta cuenta podrá utilizarse para compensar pérdidas acumuladas o de ejercicios presentes en el caso de existir, también podrán ser sujetos de devolución solo en casos de liquidación de la compañía a sus accionistas.

La cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIFS, se han mantenido estables desde su implementación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF por primera vez	965.42	965.42
TOTALES	**965.42**	**965.42**

RESULTADOS ACUMULADOS: El saldo de estas cuentas provienen de las utilidades acumuladas y no distribuidas a los accionistas, puesto que por decisión de la Junta General de Accionistas, se han ido acumulando. Cumpliendo con la normativa en el ejercicio económico 2017, la compañía ha reconocido en sus estados financieros una Reclasificación de las Cuentas Reserva de Capital y Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez trasladando sus saldos a la cuenta de Resultados Acumulados.

La composición de estas cuentas en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, está integrada de la siguiente forma:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Utilidades Acumuladas de Ejercicios anteriores	52,021.75	49,571.80
Reserva de Capital	10,840.16	
Resultados Acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	965.42	
TOTALES	**63,827.33**	**49,571.80**

También es necesario especificar que los Resultados Acumulados que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2017, se han visto afectados por los Ingresos por Impuestos Diferidos generados en el Cálculo de las provisiones por Jubilación Patronal, esta partida se ha visto incrementada por un valor de $ 5190,46, valores que serán revertidos una vez que la compañía pueda recuperar los impuestos generados por este concepto, esto será solamente cuando los empleados cumplan con la condición de permanecer de 10 años trabajando en la empresa.

UTILIDAD DEL EJERCICIO CORRIENTE: La utilidad del presente ejercicio se ve afectada por la generación de los Ingresos por impuestos diferidos del período corriente que corresponde a un valor de $ 1003,19, el cálculo del 15% por Participación Trabajadores y el 25% de Impuesto a la Renta.

La descomposición de la cuenta utilidad del ejercicio, es la siguiente:

DETALLE	MONEDA	SALDOS
(=) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	**USD**	2,842.57
(-) 15% Participación Trabajadores	**USD**	426.39
(-) 25% Impuesto a la renta del ejercicio	**USD**	604.05
(=) UTILIDAD A DISTRIBUIR	**USD**	1,812.13
(+) Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido	**USD**	1,003.19
(=) RESULTADO DEL PERÍODO	**USD**	**2,815,32**

NOTA 11: INGRESOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS.- Es necesario también denotar que la compañía ha reconocido en sus estados financieros Ingresos por impuestos diferidos generados por las Diferencias Temporarias Deducibles en los que incurrió la empresa por la Provisión de beneficios post empleo de los empleados que no han cumplido los 10 años de servicio, por normativa tributaria se los considera como gastos no deducibles, debiendo a su vez asumirlos como tal en la Conciliación Tributaria del período corriente, valores que podrán devengarse una vez que la provisión sea totalmente deducible es decir cuando los empleados contratados por la empresa cumplan con la condición de permanecer más de 10 años de servicio en la misma.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Ingresos por Impuestos Diferidos	5,190.46	4,979.63
TOTALES	**5,190.46**	**4,979.63**

NOTA 12: INGRESOS.- Tal como se describió en las políticas contables, los ingresos generados por la compañía durante el período han sido reconocidos como Ingresos de Actividades Ordinarias, que se derivan de la venta de bienes gravados tarifa diferente de 0% no producidos por la compañía, estos ingresos se reconocen cuando se entrega el bien y se ha cambiado su propiedad, independientemente de su cobro, cumpliendo de esta forma con el principio del Devengado, estos son medidos a valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados, en el período corriente la compañía también ha reconocido ingresos por la prestación de servicios gravados tarifa diferente de 0% , partidas a las cuales se les da el mismo tratamiento como si se tratase de venta de bienes.

La empresa ha reconocido en los estados financieros otra clasificación catalogada como "Otros Ingresos ", partidas que están compuestas por los aportes realizados por los accionistas para gastos de operación, en este grupo también se ha reconocido una sub clasificación de Otras Rentas generadas, valores que se han obtenido en operaciones realizadas por la compañía distintas a las actividades ordinarias.
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
Ventas Locales de bienes Gravados con tarifa diferente de 0% de IVA	741,075.31	678,791.50
Prestaciones Locales de Servicios Gravados con tarifa diferente de 0% de IVA	2,160.00	1,620.00
TOTALES	**743,235.31**	**680,411.50**

OTROS INGRESOS: Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
Aportes Accionistas	192,470.00	154,860.10
Otras Rentas	20,598.16	11,026.00
TOTALES	**213,068.16**	**165,886.10**

NOTA 13: COSTOS Y GASTOS: Las partidas de Costos y Gastos han sido reportadas en los estados financieros, considerando la naturaleza de los mismos, su registro se lo realiza al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano al que se conocen.

Un detalle de los Costos y Gastos, considerados por su naturaleza, es como sigue:

COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN: Los Costos de Ventas se relacionan directamente con los ingresos ocasionados por las ventas de bienes no producidos por la compañía, en efecto a los ingresos se les deducirá el costo de vender los bienes que originaron las rentas de actividades ordinarias y posteriormente los gastos incurridos en el período, para la determinación específica del costo de ventas la compañía ha utilizado la fórmula que se descompone así:

(+) Inventario Inicial de bienes no producidos por la compañía
(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la compañía, entendiéndose por compras netas a las compras brutas, descontadas las devoluciones en compras,
(-) Inventario Final de bienes no producidos por la compañía
(+/-) Ajustes en Inventarios

El costo de ventas en el estado de resultados al 31 de diciembre del 2017 es el siguiente:

+	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	20.967,70
+	COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	671.225,72
-	INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	30.864,70
(+)/ (-)	AJUSTES EN INVENTARIOS	
(=)	**COSTO DE PRODUCTOS VENDIDOS**	**661.328,72**

GASTO DE VENTA: La compañía ha clasificado en esta partida todos los desembolsos de dinero incurridos a fin de generar beneficios económicos, es decir van directamente relacionados con la consecución de las ventas. La descomposición de estos rubros en el Estado de Resultados con corte al 31 de diciembre del 2017, se presenta así:
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Sueldos y Salarios Empleados Ventas	15,598.54	11,130.12
Aportes a la Seguridad Social Empleados Ventas	2,640.12	2,225.39
Beneficios Sociales e Indemnizaciones Empleados Ventas	2,146.19	1,991.32
Gastos planes de Beneficios a Empleados-Desahucio	42.06	31.24
Depreciaciones de Propiedad,Planta y Equipo	4,142.87	4,142.87
Promocion y Publicidad	1,237.50	-
Transporte y Movilizacion	13,225.45	10,290.00
Mantenimiento y Reparaciones	6,733.96	4,467.46
Impuestos, Contribuciones y Otros	5,720.00	1,100.00
Servicios Publicos	4,688.10	5,138.76
Seguros y Reaseguros	293.26	234.51
Otros Gastos de Venta	13,047.48	10,435.68
TOTALES	**69,515.53**	**51,187.35**

GASTOS ADMINISTRATIVOS: La compañía reconoce como gastos administrativos a las partidas de dinero que han sido utilizadas para cubrir obligaciones que no están directamente relacionadas con la generación de las ventas, sino más bien responden a erogaciones de dinero efectuadas para el control y dirección de la compañía, con corte al 31 de diciembre del 2017 las cuentas de gastos administrativos se descomponen de la siguiente forma:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	AL 31 DICIEMBRE 2017	AL 31 DICIEMBRE 2016
Sueldos y Salarios Empleados Administrativos	38,619.00	47,678.53
Aportes a la Seguridad Social Empleados Administrativos	6,644.55	7,794.23
Beneficios Sociales e Indemnizaciones Empleados Administrativo	6,404.73	5,322.01
Gasto Planes de Beneficios a Empleados-Desahucio	2,068.22	1,865.64
Gasto Planes de Beneficios a Empleados-Jubilación Patronal	11,653.42	2,558.89
Honorarios Profesionales y Dietas	33,856.53	9,666.66
Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo	7,929.79	10,936.59
Gasto por Amortizaciones	2,400.00	2,400.00
Promoción y Publicidad	214.97	-
Transporte y Movilizacion	3,046.11	5,970.88

Combustibles y Lubricantes	15.06	-
Gastos de Viaje	14,025.52	-
Gastos de Gestión	6,754.76	45,942.98
Suministros ,Herramientas, Materiales y Repuestos	6,044.01	5,087.58
Mantenimientoy Reparaciones	11,098.29	6,737.53
Impuestos, Contribuciones y Otros	4,653.94	3,815.02
Servicios Públicos	4,404.05	3,895.38
TOTALES	**159,832.95**	**159,671.92**

GASTOS FINANCIEROS: Se refieren al pago de intereses, comisiones u otros rubros que cobran las entidades financieras por los servicios que prestan, para el caso la compañía ha reconocido en el período que se informa el pago de intereses a instituciones del sistema financiero, así como otros gastos financieros por los valores que el banco debita por conceptos de mantenimientos de las cuentas, el movimiento de esta partida se integra de la siguiente forma:
Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
Intereses	372.87	785.89
Comisiones Bancarias	946.36	3,095.43
Otros Gastos Financieros	1,003.01	-
TOTALES	**2,322.24**	**3,881.32**

OTROS GASTOS: La compañía ha clasificado en este grupo de cuentas los pagos de bienes y servicios que no se encuentran clasificados en los grupos anteriores, no están relacionados directamente con la actividad de la empresa, pero su realización es necesaria a fin de que la compañía opere con normalidad, dentro de este rubro la compañía ha reconocido los bajos realizados por Trabajos de Consultoría, Suministros y Materiales, Telefonía Celular, Televisión por cable, Servicios Notariales, entre otros. El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

CUENTA CONTABLE	**AL 31 DICIEMBRE 2017**	**AL 31 DICIEMBRE 2016**
Servicios Notariales y Registros de la Propiedad	323.70	339.90
Intereses y Multas por Mora en Pagos	1,986.07	739.30
Servicios Prestados por Terceros	21,482.20	14,886.17
Aportes y Suscripciones	323.82	1,359.30
Gastos no Deducibles	17,549.46	-
Otros Gastos Varios	18,796.21	736.61
TOTALES	**60,461.46**	**18,061.28**

NOTA: 14.- ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo la compañía incluye el efectivo en caja y bancos, en el caso de que para financiar sus operaciones la sociedad tuviese que incurrir en sobregiros bancarios, estos serán considerados en el Estado de Situación Financiera como un pasivo corriente.

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. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

La sociedad establece las siguientes consideraciones en la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo mediante el Método Directo:

- ***Actividades de operación***: Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- ***Actividades de inversión***: Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ***Actividades de financiamiento***: Corresponden a actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

NOTA: 15.- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO: La compañía ha reconocido en los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 una variación dada por el Resultado del período corriente, a la cual se le ha adicionado el Ingreso por Impuesto a la Renta Diferido generado en el cálculo de la Provisión por Jubilación Patronal, en vista de que la empresa tiene bajo nómina personal que no llega a cumplir los 10 años, tiempo de servicio promedio considerado para que el gasto sea deducible.

NOTA: 16.- OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE..-

SANCIONES DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS: Debido a los problemas presentados en el ámbito operativo los cuales fueron señalados en los informes presentados por la Gerencia General a la Junta de Accionistas y por ser la actividad económica principal de la sociedad la prestación de servicios de transporte público la administración se vio forzada a dar prioridad a las actividades que demandó esta área tales como : suscripción del nuevo contrato operacional, recuperación de cupos revertidos, habilitaciones, cambios de socios, alargues de rutas y frecuencias entre otras gestiones que ha incurrido en la utilización de todo tipo de recursos, estas operaciones han retardo el ciclo contable de la compañía, por lo que el cumplimiento de obligaciones con la Superintendencia de Compañías, lo que ha implicado la generación de sanciones pecuniarias que deben saldarse en los siguientes períodos a fin de cumplir con todas las regulaciones de este organismo.

SANCIONES DE OTRAS AUTORIDADES ADMINISTRATIVAS: No se han aplicado sanciones significativas a la COMPANIA DE TRANSPORTES CONDORES DEL VALLE CONDORVALL S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2017.

NOTA 17: EVENTOS SUBSECUENTES AL PERIODO QUE SE INFORMA: Entre la fecha de corte de los estados financieros, hasta la fecha de su lectura y aprobación por parte de la Junta General de Accionistas, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre la presentación de los Estados Financieros y su adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas explicativas.

SR. SEGUNDO HÉCTOR FREIRE VASCO

GERENTE GENERAL

ING. DANIELA DEL ROCÍO CÓRDOVA

CONTADOR -MATRICULA 17-4150