

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

	Pág.
Estado de Situación Financiera.....	2
Estado de Resultados Integrales.....	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Resumen de Políticas Contables.....	6 – 12
Notas a los Estados Financieros.....	13 – 16

ABREVIATURAS

US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(Expresado en dólares)

	Notas	<u>Diciembre 31, 2017</u>
Activos:		
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	412,82
Cuentas por Cobrar	7	6.428,00
Total Activos Corrientes		6.840,82
Activo no corriente		
Propiedad, planta y equipo	8	838,00
Depreciaciones		(23,28)
Total activo no corriente		814,72
Total Activo		<u>7.655,54</u>
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar comerciales	9	(268,22)
Ingreso diferido	10	(4.270,00)
Obligaciones con el Estado	11	(1.671,69)
Obligaciones con el Personal	12	(356,74)
Total pasivo corriente		(6.566,65)
Total Pasivos		<u>(6.566,65)</u>
Patrimonio	13	
Capital social		(868,00)
Resultados del ejercicio		(220,89)
Total Patrimonio Neto		<u>(1.088,89)</u>
Total Patrimonio Neto y Pasivos		<u>(7.655,54)</u>

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017
Ingresos	14	
Venta de Servicios		(12.810,00)
Otros Ingresos		-
Total Ingresos		(12.810,00)
Gastos:	15	
Gastos de personal		5.243,39
Gastos de administración		6.273,54
Gastos financieros		-
Total Costos y Gastos		11.516,94
Utilidad del ejercicio antes de impuestos		(1.293,06)
Gasto participación trabajadores	16	193,96
Gasto Impuesto a la Renta	16	878,21
Utilidad Neta		(220,89)

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(expresado en dólares)
Método directo

	Diciembre 31, 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	382,82
Efectivo recibido de clientes	6.382,00
Efectivo pagado a proveedores	268,22
Efectivo pagado por gastos de operación	(6.073,45)
Efectivo pagado por participación trabajadores	(193,96)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(838,00)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(838,00)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	868,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	868,00
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	412,82
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	412,82
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	
Utilidad antes de Impuestos	1.293,06
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciaciones	23,28
Impuesto a la Renta	(878,21)
Participación Trabajadores	(193,96)
Utilidad conciliada	244,17
Variaciones en la cuentas operativas	
Aumento en el inventario	-
Aumento en impuestos por pagar	1.123,58
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(6.428,00)
Aumento en otras cuentas por cobrar	-
Aumento en pasivos	4.270,00
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	268,21
Disminución en beneficios empleados	904,85
Efectivo neto provisto por actividades de operación	382,82

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO FINAL AL 01 DE ENERO DE 2017	-	-	-
Capital Social	(868,00)	-	(868,00)
Otros Cambios	-	-	-
Resultados del Ejercicio	-	(220,89)	(220,89)
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	(868,00)	(220,89)	(1.088,89)

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

Resumen de las principales políticas contables

1. INFORMACIÓN GENERAL

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A., con número de RUC 1792797926001 es una Compañía ecuatoriana constituida el 24 de mayo de 2017, la Compañía tiene por objeto social dedicarse exclusivamente al transporte público urbano de pasajeros, sujetándose a las disposiciones de la Ley orgánica de transporte terrestre, tránsito y seguridad vial, sus reglamentos, ordenanzas metropolitanas y a las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia, para cumplir con su objeto social la compañía podrá suscribir toda clase de contratos civiles y mercantiles permitidos por la ley, relacionado con su objeto social. El capital suscrito es de US\$868 compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

ACCIONISTAS	%	No. ACCIONES	VALOR NOMINAL	MONTO DE CAPITAL
Almeida Montenegro Cristian Alexander	3,57%	1	31,00	31,00
Andrango Uyana Vicente Carlos	3,57%	1	31,00	31,00
Barrionuevo Céspedes Milton Eduardo	3,57%	1	31,00	31,00
Bastidas Guevara Marco Bolívar	3,57%	1	31,00	31,00
Cargua Quishpe Carlos Giovanny	3,57%	1	31,00	31,00
Catucuamba Colimba Gloria Germania	3,57%	1	31,00	31,00
Cedeño Napa Carlos Octavio	3,57%	1	31,00	31,00
Chacón Cabrera Grima Eulalia	3,57%	1	31,00	31,00
Condulle Oña Luis Eduardo	3,57%	1	31,00	31,00
Cumbe Manobanda Richard Andrés	3,57%	1	31,00	31,00
Díaz Murillo José Estalin	3,57%	1	31,00	31,00
Erazo Díaz Carlos Alfonso	3,57%	1	31,00	31,00
Guamán Samueza Yadira Mishell	3,57%	1	31,00	31,00
Guanoluisa Aimacaña Miguel Ángel	3,57%	1	31,00	31,00
Macías Moyon Frank Ronald	3,57%	1	31,00	31,00
Martínez Chulden Patricio Rolando	3,57%	1	31,00	31,00
Moreno Rosero Juan Carlos	3,57%	1	31,00	31,00
Muchagalo Punguil Klever Leopoldo	3,57%	1	31,00	31,00
Muñoz Estrella Aida Guadalupe	3,57%	1	31,00	31,00
Oña Pachacama Damián Franklin	3,57%	1	31,00	31,00
Pasquel Troya Jimmy Fabián	3,57%	1	31,00	31,00
Quisilema Quisilema Carlos Elías	3,57%	1	31,00	31,00
Robles Flores Freddy Santiago	3,57%	1	31,00	31,00
Rodríguez Trejo Martha Cecilia	3,57%	1	31,00	31,00
Rosero Chamorro Nelson Raymundo	3,57%	1	31,00	31,00
Ruiz Cando Danny Daniel	3,57%	1	31,00	31,00
Solano Nieto Fanny Jaqueline	3,57%	1	31,00	31,00
Terán Cuaspa Robinson Fabricio	3,57%	1	31,00	31,00
TOTAL	100%	28		868,00

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

Resumen de las principales políticas contables

2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Declaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 que trata sobre la presentación de estados financieros.

3. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros de la Compañía TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS 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 2017.

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.

4. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

5. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Política para presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de estados financieros son las siguientes:

- Estado de situación financiera. La Compañía clasificó las partidas en corrientes y no corrientes.
- Estado de resultados integrales. Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de flujos de efectivo. Se utilizó el método directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de cambios del patrimonio.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Política tratamiento de planta y equipo

Medición Inicial

Un elemento de planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la Compañía.

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Reconocimiento

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Muebles, enseres, equipos de oficina y maquinarias US\$ 4.000.
- Equipos de computación US\$ 250.
- En el caso de vehículos e inmuebles se deberá capitalizar en todo los casos independientemente de su valor.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles de oficina	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de planta y equipo, de acuerdo a:

- Modelo de costo para todas las clases de bienes.

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de planta y equipo, la depreciación acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el perito en su informe.

d) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el impuesto a la renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. 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.

e) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La Compañía reconocerá una provisión, 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; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Pasivo contingente: La Compañía no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La Compañía no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

f) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Anualmente la Compañía contratará a un actuario matemático calificado por la Superintendencia de Compañías para la valorización de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios pos empleo (Jubilación patronal) y por terminación (Bonificación por desahucio).

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

g) Arrendamientos

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

Resumen de las principales políticas contables

h) Activos y pasivos financieros

Préstamos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de activos financieros

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 120 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

i) Reconocimiento de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no; es decir, se reconoce el ingreso a la entrega del bien o la prestación del servicio.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de a contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Compañía.

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

j) Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

m) Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

5.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento.

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período considerando los bonos del gobierno del país de emisión de la moneda.

Estimación de vidas útiles de planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 4 literal d.

Impuesto a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene saldo disponible en sus cuentas de fondos fijos y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra a continuación:

	Diciembre
	31, 2017
Efectivo	412,82
	412,82

7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos:

	Diciembre
	31, 2017
Cuentas por cobrar accionistas	5.560,00
Cuentas por cobrar aportes	868,00
	6428,00

8. PLANTA Y EQUIPO

Los saldos que componen la cuenta de planta y equipo son los siguientes:

	Diciembre
	31, 2017
Equipo de computo	838,00
Depreciación acumulada	-23,28
	814,72

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores y otros, el detalle es el siguiente:

	Diciembre
	31, 2017
Proveedores	-268,22
	-268,22

10. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponden a valores facturados en el mes de noviembre y diciembre de 2017, cuyo devengamiento se dará en 2018.

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

11. OBLIGACIONES CON EL ESTADO

Los valores registrados al 31 de diciembre de 2017, corresponden a valores pendientes de pago del mes de diciembre, los mismos que se cancelarán en enero del próximo año; adicional, del impuesto a la renta corriente que mantiene la Compañía. El detalle la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Retenciones fuente por pagar	-68,31
Retenciones IVA por pagar	-177,04
IESS por pagar	-548,12
IR por pagar	-878,21
	-1.671,69

12. OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Los valores registrados al 31 de diciembre de 2017, corresponden a valores pendientes de pago del mes de diciembre, los mismos que se cancelarán en enero del próximo año; adicional, el rubro de participación trabajadores corriente que mantiene la Compañía. El detalle la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2017
Décimo cuarto por pagar	-62,50
Décimo tercero por pagar	-100,28
Trabajadores 15%	-193,96
	-356,74

13. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene un patrimonio acumulado de US\$ 1.088,89.

14. INGRESOS

Los ingresos generados por la Compañía se comprenden de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2017
Ventas de servicios	-12.810,00
	-12.810,00

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

En cuanto a los gastos el detalle es el siguiente:

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre
	31, 2017
Gastos de personal	5.243,39
Gastos administrativos	6.273,54
	11.516,94

16. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Para el cálculo del valor a pagar por concepto de impuesto a la renta se calculó en base a los resultados presentados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

El impuesto a la renta corriente del periodo se detalla a continuación:

	Diciembre
	31 2017
Utilidad contable	1,293,06
(-) 15% participación trabajadores	193,96
(+) Gastos no deducibles	2.892,77
(=) Base Imponible	3.991,88
(=) Impuesto Causado	878,21
Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	0,00
Impuesto causado mayor al anticipo	0,00
(-) Retenciones del ejercicio fiscal corriente	0,00
Impuesto a la renta por pagar	878,21

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera determinaciones sobre los impuestos declarados; además, de intereses y multas imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés sean estas fijas o variables establecidos y/o regulados por la Junta Monetaria del Banco Central del Ecuador. El

TRANSPORTES SIRENA EXPRESS TRANSSIRENAEXPRESS S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

riesgo en caso de que se presente en la Compañía se ha definido mantenerlo mediante una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de evaluación crediticia continua de sus clientes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas en su mayoría por cobros de tickets a socios. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Gerencia General es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estarán en capacidad de continuar como Compañía en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 274,17
Índice de liquidez	1.04 veces
Pasivos totales/patrimonio	6.03 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio de la Compañía en marzo 17 del 2018. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta de accionistas sin modificaciones.



CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO H.