



Compañía Insular de Transporte "CITRAN S.A."

Telefax: 2527-154
compañia.citran.s.a@hotmail.com

COMPAÑÍA INSULAR DE TRANSPORTE CITRAN S.A.

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros
para el año que termina el 31 de Diciembre de 2014

1. Información general

COMPAÑÍA INSULAR DE TRANSPORTE CITRAN S.A., es una sociedad anónima ecuatoriana con RUC N° 2091700002001, inscrita en el Registro de Sociedades con Expediente N° 75659. Está sujeta al control de la Superintendencia de Compañías del Ecuador constituida legalmente el 22 de febrero del 1996. Ubicada en la Provincia de Galápagos, Cantón Santa Cruz de la ciudad de Puerto Ayora en las calles Cormorant S/N y calle Principal en el Barrio La Unión.

CITRAN S.A. tiene como objeto social el transporte terrestre en general y en especial el transporte público de pasajeros y carga, nacionales según el CIIU V. 4: H4921.03

Sus Socios/Accionistas con acciones vigentes y derecho a voto son:

Nº	SOCIOS ACCIONISTAS	Nº ACCIONES	VALOR POR ACCION	VALOR PAGADO
1	ALTAMIRANO ROSERO GALO ANTONIO	37	0.2	7.40
2	ANAGUANO BASTIDAS WASHINGTON FRANCISCO	2	0.2	0.40
3	ARROBO PALACIOS JOSE EDISON	88	0.2	17.60
4	BALLESTEROS SEVILLA NELSON ALBERTO	37	0.2	7.40
5	BAYAS VILLALVA NELSON ALBERTO	88	0.2	17.60
6	BENITEZ LOZADA JOHNSON OLIVO	18	0.2	3.70
7	BERMUDEZ ZAMBRANO LUIS	88	0.2	17.60
8	BRAVO ANGEL HONORATO	125	0.2	25.00
9	CABRERA SANCHEZ ADRIANO	88	0.2	17.60
10	CACERES PERALTA DANIEL SALVADOR	86	0.2	17.20
11	CAGUANA CRIOLLO CELIANO	90	0.2	18.00
12	CAHUANA CRIOLLO LUIS ALFONSO	37	0.2	7.40
13	CAISA GALARZA JULIO	88	0.2	17.60
14	CAISAGUANO URIBE FAUSTO GENARO	88	0.2	17.60
15	CAIZAPASTO SULCA JORGE	90	0.2	18.00
16	CARRERA OJEDA ANGEL VINICIO	2	0.2	0.40
17	CHAPI TORRES HUGO EDVI	88	0.2	17.60
18	CHASI MOREANO WILLIAN	88	0.2	17.60
19	CHRISTEN SANGOLQUI JUAN JOSE	37	0.2	7.40
20	CRIOLLO LLAMUCA KLEBER FABIAN	88	0.2	17.60
21	CRUZ ANDRADE EDUARDO	2	0.2	0.40
22	ESPIN PALACIOS EDWIN ABRAHAM	118	0.2	23.60
23	ESPINOZA RAMOS RAFAEL ARTURO	86	0.2	17.20
24	FREIRE CARRION JOSE MANUEL	88	0.2	17.60
25	GALARZA EGAS EDWIN JIMMY	30	0.2	6.00



Compañía Insular de Transporte "CITRAN S.A."

Telefax: 2527-154
compañia.citrans.a@hotmail.com

26	JIMENEZ ACOSTA JOSE	7	0.2	1.40
27	LLANOS ALVARADO MARIA MERCEDES	37	0.2	7.40
28	LOPEZ BORJA KLEVER LEONARDO	90	0.2	18.00
29	MANTILLA QUIÑONEZ RAQUEL JACKELINE	2	0.2	0.40

30	MAZAQUIZA CAIZA MARCELINO	88	0.2	17.60
31	MORALES AMAGUAÑA MARIA SUSANA	88	0.2	17.60
32	MORENO VALENCIA EDISON GIOVANY	74	0.2	14.80
33	MORETA BAYAS JUAN FRANCISCO	86	0.2	17.20
34	MORETA CHICAIZA SEGUNDO ALBERTO	86	0.2	17.20
35	MORETA RIVERA WILSON JOSELITO	88	0.2	17.60
36	MOYA MENDEZ CECILIA MARIA	88	0.2	17.60
37	NARANJO LEON SIXTO ALONSO	88	0.2	17.60
38	NUÑEZ ALDAS GALO WILFRIDO	18	0.2	3.70
39	PACHECO RENGEL JUAN DE DIOS	88	0.2	17.60
40	PANCHA JIMENEZ RUBEN	86	0.2	17.20
41	PARDES TORRES CARLOS JHONY	88	0.2	17.60
42	PILLA IEREZ MARIANO	2	0.2	0.40
43	PILLA MASAQUIZA CRISTHIAN WLADIMIR	2	0.2	0.40
44	PULLUPAXI YANCHATUÑA JUAN FRANCISCO	209	0.2	41.80
45	QUEZADA IMAICELA APOLINARIO	86	0.2	17.20
46	RAMIREZ URIBE EDISON	2	0.2	0.40
47	ROBALINO PARRA DAVID ENRIQUE	88	0.2	17.60
48	RODRIGUEZ ZAMBRANO JORGE	1	0.2	0.04
49	ROJAS CUENCA FREDY RAMIRO	2	0.2	0.40
50	ROSETO COSA FRANKLIN OMAR	86	0.2	17.20
51	SALAZAR GORDON MORAIMA MARINA	2	0.2	0.40
52	SOLIS SALAZAR LOURDES ALEXANDRA	86	0.2	17.20
53	TIPAN CURAY HECTOR GEOVANY	88	0.2	17.60
54	TOAPANTA CAHUANA SANTOS VICENTE	2	0.2	0.40
55	TORRES LANDIVAR ENRIQUE ALFREDO	86	0.2	17.20
56	VACA NOGALES TELMO LORGIO	174	0.2	34.80
57	VACAS SALMON MIGUEL DE LA PAZ	2	0.2	0.40
58	VELA PACAS ZABINA EULALIA	88	0.2	17.60
59	VERGARA TORRES MARIA	37	0.2	7.40
60	VILLALVA ORATE HOLGUER TEMISTOCLES	88	0.2	17.60
61	ZAMORA CONDO JULIO CESAR	2	0.2	0.40
62	ZURITA FREIRE LEONARDO PAZCUAL	88	0.2	17.60
TOTAL		4,000		800.00

2. Bases de elaboración y políticas contables

Los estados financieros conciliados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF)



Compañía Insular de Transporte "CITRAN S.A."

Telefax: 2527-154
compania.citrans.a@hotmail.com

para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en moneda local que es el Dólar americano usado en el país.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía.

Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados son únicos puesto que no aplica el concepto de sociedad principal y sus subsidiarias.

Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación del servicio se reconocen cuando se realiza el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados al servicio.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurren. La compañía no ha solicitado ningún préstamo en el año reportado.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año reportado.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las



Compañía Insular de Transporte "CITRAN S.A."

Telefax: 2527-154
compañia.citrans.a@hotmail.com

tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Inmuebles 5%

Muebles y Enseres – Maquinarias y Equipos 10 por ciento

Equipos de Computación 33% por ciento

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deterioro del valor de los activos

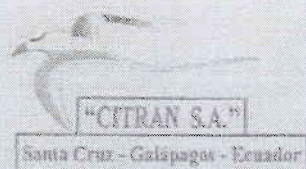
En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.



Compañía Insular de Transporte "CITRAN S.A."

Telefax: 2527-154
compania.citran.s.a@hotmail.com

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

Por ser esta una compañía de Servicios, sus inventarios de suministros rotan según lo estime necesario en cada transacción.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los valores y saldos de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria del dólar usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados por pagos por largos años de servicio no aplica para la compañía, por cuanto sus empleados no cumplen con las condiciones para el Cálculo Actuarial que rige en el país. Ende no se ha realizado ninguna provisión referente a esta norma.

1. EFECTIVO

Un resumen de efectivo hasta su vencimiento es como sigue:

Efectivo y sus equivalentes	6,049.85
-----------------------------	----------

2. ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS

Registra valor por cuentas por cobrar y pagar por crédito tributario del Impuesto a la Renta, otros por cobrar, impuestos por Pagar (Retenciones en la Fuente), Proveedores por pagar y cuentas con por pagar a terceros.



Compañía Insular de Transporte

"CITRAN S.A."

Telefax: 2527-154
 compania.citran.s.a@hotmail.com

ACTIVOS FINANCIEROS

31-dic-14

Pagos Anticipados	0.00
-------------------	------

PASIVOS FINANCIEROS

Impuestos por Pagar	614.39
Pasivos Acumulados	1,155.92
TOTAL	1,770.31

3. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS:

La compañía ha elegido continuar reconociendo sus elementos de Propiedad, Planta y Equipo a sus respectivos valores contables, es decir se hallan valorados al costo de adquisición, menos su depreciación acumulada.

	31-Dic-14
Costo	90,830.08
Depreciación acumulada	<u>-16,174.20</u>
Total	<u>74,655.88</u>

Clasificación:

Inmuebles	56,138.24
Muebles y Enseres	661.01
Maquinarias y Equipos	1,112.40
Equipos de Computación	3,155.43
Depreciación acumulada	-16,174.20
Terrenos	<u>29,763.00</u>
Total	<u>74,655.88</u>

1. PATRIMONIO



Compañía Insular de Transporte "CITRAN S.A."

Telefax: 2527-154
compania.citrans.a@hotmail.com

Cuentas	Saldo al
	12-2014
CAPITAL SOCIAL	\$ 800,00
APORT. FUT. CAPITAL	\$ 90.834,51
RESERVA LEGAL	\$ 445,55
RESERVA FACULTATIVA	\$ 445,55
RESULTADO ACUM	-\$ 10.203,52
UTILIDAD 2013	\$ 2.334,79
UTILIDAD DEL EJECICIO 2014	\$ 1.229,60
TOTAL PATRIMONIO	\$ 85.886,48

CAPITAL SOCIAL:

Los saldos a 31 de diciembre de 2014 comprenden 4.000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$ 0,20 completamente pagados.

RESULTADOS ACUMULADOS:

Esta cuenta comprende los resultados acumulados por la compañía CITRAN S.A. hasta el año 2013.

RESULTADO DEL EJERCICIO:

Comprende el Resultado arrojado al término del ejercicio económico al 31 de Diciembre del 2014.

1. RESULTADOS

Ingresos:

Registra los valores por ingresos ordinarios por venta de boletos de transporte público de pasajeros y de carga.

GASTOS OPERACIONALES

Comprenden los Gastos Administrativos realizados por la compañía en el giro normal del negocio con corte al 31 de diciembre del año 2014.

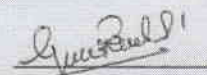


Compañía Insular de Transporte "CITRAN S.A."

Telefax: 2527-154
compania.citran.s.a@hotmail.com

Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 6 de abril 2015.


Gina Revelo Gil

CONTADOR