



MALDONADO
ACOSTA ESTRELLA
MEMBRO DEL C.I. INTELIGENCIA F.M.A.™



C.A.T.U.V.COMPAÑIA ANÓNIMA
DE TRANSPORTES URBANOS
VICTORIA
INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

2017



C.A.T.U.V. COMPAÑÍA ANÓNIMA DE TRANSPORTES URBANOS VICTORIA

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2017 e
informe de los auditores independientes.

ÍNDICE:

- Informe de los auditores independientes
- Estado de situación financiera
- Estados de resultados integrales
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas aclaratorias a los estados financieros.

Abreviaturas:

NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
US\$	-	Dólares Estadounidenses
IR	-	Impuesto a la Renta



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria, al 31 de diciembre del 2017, y los estados de resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención sobre los saldos de los estados financieros del año 2016, ya que esta fue nuestra primera auditoría a los estados financieros de CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria, el alcance de nuestras pruebas se concentró en los saldos que terminan el 31 de diciembre del 2017 y los movimientos del mismo año.

Responsabilidades de la Administración y de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas, debidas a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista para poder hacerlo.

Inte



La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede proveer razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

2 *lime*

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Ventas	18	1,189,166	1,506,194
Costo de ventas		<u>(298,427)</u>	<u>(520,481)</u>
Utilidad bruta		890,729	985,713
Gastos operativos	20	(498,663)	(524,890)
Gastos de administración	20	<u>(468,108)</u>	<u>(559,045)</u>
Pérdida operacional		(76,042)	(98,222)
Otros (gastos) ingresos, neto	19	91,751	105,807
Costos financieros		<u>(1,012)</u>	<u>(1,040)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		14,697	6,375
Impuesto a la renta		<u>(13,181)</u>	<u>(5,462)</u>
Total resultado integral del año		<u>1,536</u>	<u>813</u>



José Talpichea Toca
Gerente General



Mercedes Valenzuela Quinto
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital asegurado	Reserva legal	Reserva facultativa	Adopción NIIF durante vez	Resultados acumulados...	Tota
Saldo al 31 de diciembre del 2015 (No auditado)	5,904	2,743	940	-	218,097	226,284
Transferencia	-	-	-	214,226	(214,226)	-
Ajuste	-	-	-	-	(2,472)	(2,472)
Utilidad del ejercicio	5,904	2,743	940	-	913	224,725
Saldo al 31 de diciembre del 2016 (No auditado)	-	-	-	-	1,536	1,536
Utilidad del ejercicio	5,904	2,743	940	214,226	2,449	226,261
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-	-	-	-	-	-



José Triguero Toca
Gerente General



Mercedes Velázquez Quinto
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016 (No auditado)
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		1,192,262	1,126,687
Pagado a proveedores y trabajadores		(1,374,604)	(1,541,754)
Otros ingresos (gastos), neto		91,751	-
Efectivo neto utilizado en actividades operativas		<u>(90,591)</u>	<u>(415,067)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Incremento de propiedades planta y equipo y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(4,952)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos a largo plazo y total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>76,800</u>	<u>463,181</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año		(13,791)	43,162
Saldo al comienzo del año		<u>125,165</u>	<u>82,003</u>
Saldo al final del año	4	<u>111,374</u>	<u>125,165</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		14,697	8,375
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		38,321	37,982
Variación en capital de trabajo			
Variación de activos y pasivos - (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar comerciales		22,475	1,302
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		(19,379)	82,324
Activos por impuestos corrientes		14,846	-
Inventarios		5,615	(247)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(31,245)	(327,419)
Cuentas por pagar operadores largo plazo		(114,401)	-
Pasivos por impuestos corrientes		(5,491)	(5,462)
Obligaciones acumuladas		<u>(18,040)</u>	<u>10,078</u>
Efectivo utilizado en actividades de operación		<u>(90,591)</u>	<u>(415,067)</u>



José Triviño Toca
Gerente General



Mercedes Velásquez Quinto
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Notas a los estados financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura Pública Otorgada, el según escritura del 06 de Abril de 1981, e inscrita legalmente en el Registro Mercantil, Con escritura del 18 de Marzo de 1987 del Notario Quinto del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil, el 13 de Mayo de 1987 y el 06 de octubre de 1995, ante el Décimo Séptimo del Cantón Quito, e inscrita el 17 de julio de 1996, se registra la reforma de y cambio de denominación social, el capital es de \$5.904,00 Equivalentes a 492 acciones ordinaria y nominativas de US\$12.00 cada una. Dentro de su objeto social se describe que la empresa se dedicará al Servicio Público de Transporte Urbano de Pasajeros en el Distrito Metropolitano de Quito y aquellos lugares que los competentes organismos de tránsito lo autoricen.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanza 37 y 37 empleados, respectivamente.

La dirección de la Compañía es en la Av. Maldonado Caldas 340 y Guayaquil, Quito - Ecuador.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Bases de preparación

Los estados financieros de CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria, a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para las PYMES exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía.

En algunos casos es necesario que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible, al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. Los juicios que la Administración haya efectuado con mayor relevancia en los importes reconocidos en los estados financieros se establecen en la Nota 3.

2.2. Moneda funcional

Los estados financieros se presentan en Dólares de los E.U.A. que es la moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de presentación de la Compañía.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

2.3. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.4. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

2.5. Activos y pasivos financieros

2.5.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

- a) *Cuentas por cobrar* - Representa en el estado financiero las cuentas por cobrar comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente.
- b) *Otros pasivos financieros* - Representa en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como

parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) *Cuentas por cobrar* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

(i) *Cuentas por cobrar comerciales* - Corresponden a los montos adeudados por el servicio de transporte público urbano. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

b) *Otros pasivos financieros* - Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

i) *Proveedores* - Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazo menores a 30 días.

ii) *Cuentas por pagar a compañías relacionadas* - Corresponden obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos y otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

2.5.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontando a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.5.4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.6. Impuestos y retenciones

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un periodo menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

2.7. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente, los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil no es irrelevante. 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.

Las vidas útiles estimadas de la propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Tipo de bienes	Vida útil (en años)
Edificio	20
Instalaciones	10
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente a su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos cuantificables. Un activo cuantificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.8. Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (activos fijos y propiedad de inversión) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que generan indicios de que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro

corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrán recuperarse a su valor en libros.

2.9. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados.

a) *Impuesto a la renta corriente* - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2017.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas en el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto anticipado mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite el servicio de rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

b) *Impuesto a la renta diferido* - El impuesto a la renta para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en

cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

2.10. Beneficios a empleados

2.10.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos. El décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

2.10.2. Beneficios de largo plazo - La Compañía, según las leyes laborales vigentes, debe registrar un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el especialista en función a los rendimientos de bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares americanos.

2.11. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la

Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido con fiabilidad, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, tomando en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Las ventas de servicios de transporte público urbano son reconocidas netas de descuentos, cuando se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

2.13. Reconocimiento de costos y gasto

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las preparaciones de estados financieros requieren que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado o información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectado los flujos estimados y descontándolos.

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía no considera constituir una provisión de deterioro.

b) Vida útil de propiedad, planta y equipo y propiedad

La Compañía revisará cuando fuera necesario sus estimaciones de la vida útil y valor residual de su propiedad, planta y equipo.

c) Obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

La tasa de descuento se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

4. EFECTIVO Y BANCOS

	2017	2016 (No auditado)
Caja	700	700
Bancos(1)	<u>110,574</u>	<u>124,465</u>
Total	<u>111,274</u>	<u>125,165</u>

(1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2017.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016 (No auditado)
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Clientes trolebus y sublocal(1)	<u>30,731</u>	<u>57,214</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipo área operativa	90	87
Dépositos en garantía	575	200
Anticipo proveedores	<u>3,610</u>	-
Total	<u>35,006</u>	<u>57,481</u>

(1) Son valores pendientes de cobro por la facturación de producción de los buses de la Compañía que laboran en el sistema de alimentación en el Trole Bus del mes de diciembre del 2017.

6. CUENTAS POR COBRAR OPERADORES

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Clientes operadores (1):		
Buenaño Manuel Viterbo	5,120	351
Oriate Viteri Wilson Vitaliano	2,695	188
Corlaquazo Llambao Diego Fernando	2,268	1,328
Catota Yugi Luis Marcelo	2,110	1,958
Morales Benitez Hector Flores	1,942	821
Vaca Catala Segundo Washington	1,743	169
Velez Saavedra Milton Eduardo	1,662	490
Carrión Merino Máximo Elias	1,392	-
Paguay Alcoser Luis Estuardo	1,371	581
Yaguana Quito Calixto Guillermo	1,274	322
Morales Benitez Musa Neptali	1,240	526
Zuñiga Zamora Alberto Wilfrido	1,225	46
Guatemala Calcan Jorge Diamedez	1,221	444
Quilapha Condo Marco Ruben	1,172	-
Taipicaña Toca Milton Ruben	1,171	86
Tapia Castro German Antonio	1,112	-
Avarado Ortiz Luis Arturo	1,099	-
Muzo Oña Luis Anibal	1,097	159
Covallca Palacios Noris Vicenta	1,091	103
Lumiquinga Cordova Miguel Angel	1,063	1,011
Villaiva Viteri Lorgio Eduardo	919	169
Moreno Yambay Ana Mercedes	761	2,085
Jara Lozada Oscar Walter	741	185
Acurio Acurio Eliacer Isaias	597	698
Yambay Paucar Angel Rodrigo	582	253
Brilo Chavez Nelson Serafin	562	119
Morales Shichiguano Franklin	533	136
Muzo Oña Segundo Nelson	519	232
Muso Guaygua Luis Antonio	498	130
Zapata Chancusig Jose Vinicio	477	149
Nuñez Velasco Manuel Vicente	442	732
Coop. Bellavista	425	114
Velez Saavedra Carlos Alberto	297	779
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	288	818
Zapala Aguas Jose Ricardo	245	132
Sambache Chicabra Germania Alexandra	230	1,622
Quispe Ramirez Carlos Alfonso	213	484
Moreno Yambay Julio Irado	163	94
Aporte Martínez Tito Joséllio	153	43
Taipicaña Toca Segundo Jose Andres	144	129
Boja Cruz Segundo Gabriel	118	163
Yalama Manuel Ezequiel	101	164
Jara Espin Walter Patricio	99	125
Yugi Molina Cesar Augusto	91	413
Herodia Heredia Alicia Jeaneth	51	2,131
Collaguazo Chipugui Euclides	41	106
Taipicaña Toca Segundo Nestor	32	94

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Buenaño Gavilanos Carlos Jaime	29	42
Carrera Hector	27	-
Bastidas Garcia Anita Lucia	7	60
Landazuri Falcon Bertha del Rocio	-	96
Quishpe Condo Marco Ruben	-	176
Sambache Chicaiza Fernanda Margarita	-	1,112
Tapia Castro Fernando Antonio	-	529
Total	<u>42,455</u>	<u>23,085</u>

- (1) Son valores por adquisición de repuestos, lubricantes, mantenimiento, los mismos que son descontados semanalmente en caja común.

7. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Inventarios	<u>35,621</u>	<u>41,236</u>

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>2017</u>			<u>2016 (No auditado)</u>		
	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Neto</u>
Terreno (1)	77,569	-	77,569	77,569	-	77,569
Equipo de oficina	34,556	(14,603)	19,953	34,556	(13,409)	21,148
Equipo de computación	16,502	(14,277)	2,225	16,502	(12,052)	4,450
Muebles y enseres	16,331	(10,772)	5,559	16,331	(10,156)	6,175
Vehículos	603,136	(217,443)	385,693	603,136	(187,542)	415,594
Edificios	56,291	(18,354)	39,937	56,291	(13,691)	42,600
Herramientas y maquinaria	21,098	(7,251)	13,835	21,098	(6,066)	15,030
Software Administrativo	<u>5,753</u>	<u>(5,753)</u>	-	<u>5,753</u>	<u>(5,226)</u>	<u>527</u>
Total	<u>831,234</u>	<u>(286,463)</u>	<u>544,771</u>	<u>831,234</u>	<u>(248,141)</u>	<u>583,093</u>

Durante los años 2017 y 2016 el movimiento de propiedad, planta y equipo, es como sigue:

<u>Costo histórico</u>	<u>Terreno</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Herramientas y maquinaria</u>	<u>Software administrativo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	77,569	39,859	16,502	16,331	603,136	56,291	16,841	5,753	826,282
Adiciones	-	697	-	-	-	-	4,265	-	4,952
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No auditado)	77,569	34,556	16,502	16,331	603,136	56,291	21,006	5,753	831,234
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	77,569	34,556	16,502	16,331	603,136	56,291	21,006	5,753	831,234
<u>Depreciación</u>	<u>Terreno</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Herramientas y maquinaria</u>	<u>Software administrativo</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	12,219	9,827	10,144	157,842	11,028	4,874	4,430	210,159
Depreciación	-	1,195	2,225	-	29,900	2,062	1,192	790	37,962
Saldo al 31 de diciembre de 2016 (No auditado)	-	13,408	12,052	10,158	187,742	13,091	6,066	5,225	248,141
Depreciación	-	1,195	2,225	616	29,901	2,663	1,190	527	38,312
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	14,603	14,277	10,772	217,643	15,754	7,261	5,753	296,153
Saldo al 31 de diciembre de 2016 neto	77,569	21,148	4,450	6,173	415,394	42,600	14,030	527	583,093
Saldo al 31 de diciembre de 2017 neto	77,569	19,853	2,225	5,559	385,893	39,537	13,835	-	544,771

(1) Corresponde a la compra de un terreno, realizada mediante Escritura Pública 11957 colabrada el 27 de septiembre del 2012 ante el Notario Séptimo del Cantón Dr. Luis Vargas Hinojosa, por el valor de US\$ 75,000 (ese valor es el precio que se detalla en la escritura), cuyo lote de terreno de 2000mts. Número 28 ubicado en la Cooperativa de Vivienda Huertos Familiares Argelia Parroquia Eloy Alfaro, cantón Quito Provincia de Pichincha.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2017	2016 (No auditado)
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales y Subtotal	69,155	<u>98,808</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Proveedores ocasionales	2,858	-
Cometización	1,994	1,037
Subsidio rutas convencionales	1,690	-
Retenciones judiciales	415	-
Descuento personal operativo	336	2,222
Depósitos por identificar	70	-
Garaje		1,280
Cuentas por Liquidar	---	<u>2,079</u>
Total	76,516	105,425

(1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR OPERADORES

	2017	2016 (No auditado)
<i>Cuentas por pagar operadores caja común (1):</i>		
Cooperativa Bollavista	3,816	3,797
Guanotuna Chicaiza Jorge Alberto	1,888	1,510
Tapia Castro German Antonio	1,627	1,200
Llumiquina Cordova Miguel Angel	1,018	1,371
Yambay Paucar Angel Rodrigo	976	1,105
Muzo Marzano Marco Vinicio	899	588
Muso Gueyque Luis Antonio	883	900
Bestidas Garcia Anita Lucia	805	570
Borja Cruz Segundo Gabriel	789	725
Morales Benitez Hector Flores	763	488
Morero Yambay Ana Mercedes	748	54
Jara Lozada Oscar Walter	738	248
Taipicaña Toca Milton Ruben	711	715
Yaguera Quito Celso Guillermo	600	588
Morales Benitez Musa Neptali	584	766
Muzo Oña Luis Anibal	580	703
Quisphe Ramirez Carlos Alfonso	573	500
Valer Saavedra Carlos Alberto	573	1,466
Paguay Alcosor Luis Estuardo	572	425
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	567	610
Zuñiga Zamora Alberto Wilfrido	552	690
Colaguazo Chipuqui Euclides	538	796
Sambache Chicaiza Germanis Alejandra	509	618
Gustones Calcan Jorge Diamedez	508	630
Muzo Oña Segundo Nelson	505	508
Taipicaña Toca Segundo Nestor	593	930

	2017	2016 (No auditado)
Jara Espín Walter Patricio	568	468
Carrión Morino Máximo Elías	554	
Zapata Chancusigü José Vinicio	564	674
Camera Hector	547	762
Yugsi Molina Cesar Augusto	539	685
Taipicaña Toca Segundo José Andrés	528	699
Moreno Yanibay Julio Alfredo	526	428
Quispe Condo Marco Ruben	515	559
Buenaño Manuel Viterbo	498	590
Collaguazo Llamba Diego Fernando	490	796
Vaca Catota Segundo Washington	482	541
Sambache Chicaiza Fernando Margarita	480	66
Nuñez Velasco Manuel Vicente	470	964
Quispe Condo Marco Ruben	463	813
Brito Chavez Nelson Serafin	431	600
Onate Vitor Wilson Vitisiano	412	544
Aponte Martínez Tito Jocelito	408	486
Cevallos Palacios Noria Vicenta	395	394
Villalva Viteri Lorgio Eduardo	334	589
Zapata Aguas José Ricardo	279	676
Morales Siochiguano Franklin	267	588
Yalame Manuel Ezequias	252	273
Acurio Acurio Elicser Isaias	224	442
Velez Saavedra Milton Eduardo	193	575
Tapia Castro Fernando Antonio	-	902
Total	24,311	36,662

- (1) Corresponde a obligaciones que la empresa mantiene con sus accionistas por concepto de Caja Común Producción de la última semana del mes de diciembre de las dos rutas.

11. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2017	2016 (No auditado)
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario IVA	34,001	49,131
Anticipo impuesto a la renta	16,944	14,661
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>6,971</u>	<u>6,971</u>
Total	57,916	72,763
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	13,161	5,462
Retenciones en la fuente de IR	1,508	1,639
Retenciones en la fuente de IVA	<u>461</u>	<u>359</u>
Total	15,130	7,460

11.1. **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016 (No auditado)
Utilidad del ejercicio	14,697	6,375
Mas - Gastos no deducibles	<u>10,531</u>	<u>18,454</u>
Base imponible	25,228	24,829
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	5,550	5,462
Anticipo impuesto a la renta (2)	13,161	11,174
Menos - retenciones en la fuente	(8,971)	(8,970)
Anticipo pagado	<u>5,382</u>	<u>5,667</u>
Menos crédito tributario años anteriores	(16,944)	(14,661)
Impuesto a la renta a pagar	—	—
Saldo a favor del contribuyente	<u>18,533</u>	<u>16,344</u>

(1) La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos

deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

11.2. Impuesto a la renta reconocido en resultados - Una reconciliación entre el resultado del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	2017	2016 (No auditado)
Utilidad del ejercicio	14.607	6.375
Gasto de impuesto a la renta corriente	13.181	5.462
Gastos no deducibles	10.531	18.454
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	23.692	23.916

12. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita para parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo e informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumaran los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones. La Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Saludos por pagar	20,851	23,680
Beneficios sociales	7,613	22,013
Obligaciones con el IESS	7,305	7,578
Participación a trabajadores	2,594	1,125
Total	<u>38,363</u>	<u>54,404</u>

13.1. **Participación a Trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre la Compañía no generó utilidad por lo cual no se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Saldo al comienzo del año	1,125	-
Provisión del año	2,594	1,125
Pagos efectuados	<u>(1,125)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>2,594</u>	<u>1,125</u>

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
<i>Operadores:</i>		
Lumiquinga Cordova Miguel Angel	14,947	19,814
Muzo Oña Luis Anibal	14,946	19,015
Brito Chavez Nelson Serafin	7,474	9,908
Carrera Hector	7,474	9,908
Guencobaña Chiciza Jorge Alberto	7,474	9,908
Guatemala Calcan Jorge Damedez	7,474	9,908
Jara Espin Walter Patricio	7,474	9,908
Jara Lozada Oscar Walter	7,474	9,907
Morales Benitez Hector Flores	7,474	9,907
Morales Sinchiguano Franklin	7,474	9,907
Moreno Yambay Ana Mercedes	7,474	9,907
Muzo Oña Segundo Nelson	7,474	9,908
Paguay Alooser Luis Estuardo	7,474	9,908
Quahpe Condo Marco Ruben	7,474	9,908
Quispe Condo Marco Ruben	7,474	9,907
Taipiceña Toca Milton Ruben	7,474	0,007
Taipiceña Toca Segundo Jose Andres	7,474	9,907
Tapia Castro Fernando Antonio	7,474	9,908
Tapia Castro German Antonio	7,474	9,908
Yalama Manuel Ezequias	7,474	9,907
Zapata Aguas Jose Ricardo	7,474	9,908

	<u>2017</u>	<u>2018</u> <u>(No auditado)</u>
Acurio Acurio Eleocer Isaiez	7,473	9,907
Borja Cruz Segundo Gabriel	7,473	9,907
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	7,473	9,907
Buenaño Manuel Viterbo	7,473	9,907
Catota Yugsi Luis Marcelo	7,473	9,908
Cevallos Palacios Norris Vicente	7,473	9,907
Collaguazo Chipugai Euclides	7,473	9,908
Collaguazo Llambo Diego Fernando	7,473	9,908
Morales Benitez Muzo Nepial	7,473	9,907
Moreno Yimbay Julio Ireco	7,473	9,908
Musó Guaygua Luis Antonio	7,473	9,908
Muzo Manzano Marco Vinicio	7,473	9,907
Nuñez Velasco Manuel Vicente	7,473	9,907
Ortíz Viteri Wilson Vitarano	7,473	9,907
Quiaphé Ramírez Carlos Alfonso	7,473	9,908
Sambacho Chicaiza Fernando Margarita	7,473	9,908
Taloicaña Toca Segundo Nestor	7,473	9,908
Velez Saavedra Milton Eduardo	7,473	9,907
Velez Saavedra Carlos Alberto	7,473	9,907
Villalva Viteri Lorgio Eduardo	7,473	9,907
Yaguana Quifo Celsido Guillermo	7,473	9,908
Yimbay Paucar Angel Rodrigo	7,473	9,907
Yugsi Molina Cesar Augusto	7,473	9,908
Zapata Chancusig José Vinicio	7,473	9,907
Total	<u>351,251</u>	<u>465,651</u>

- (1) Corresponde a las aportaciones realizadas por los accionistas a partir del año 2007; dichos aportes fueron destinados a la adquisición de 3 buses, y la devolución a Socios por Liquidación y Construcción de la Lubricadora actualmente en operación. La Junta General luego de un análisis minucioso aprueba transferir a Largo Plazo el valor de US\$465,629. Al 31 de diciembre del 2017 ya fue cancelada parte de esta obligación quedando un saldo de US\$351,251.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2017</u>	<u>2016 (No</u> <u>auditado)</u>
Jubilación patronal	8,388	8,388
Bonificación por desahucio	123	123
Total	<u>8,511</u>	<u>8,511</u>

- 15.1. **Jubilación patronal** - Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les correspondía según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieron prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales o en el patrimonio como otros resultados integrales y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Saldo al comienzo del año	8,388	8,389
Provisión neta del año	—	—
Saldo al fin del año	<u>8,388</u>	<u>8,388</u>

- 15.2. **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Saldo al comienzo del año	123	388
Provisión neta del año	—	(265)
Saldo al fin del año	<u>123</u>	<u>123</u>

16. APORTACIONES ACCIONISTAS

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Aporte accionistas (terreno)	<u>76,800</u>	—

17. PATRIMONIO

- 17.1. **Capital social** - Al 31 de diciembre del 2017, consiste de \$ 5,904 participaciones de US\$12.00 valor nominal unitario.
- 17.2. **Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.
- 17.3. **Resultados acumulados** - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

18. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Ingresos por producción de buses	696,348	896,718
Cuotas para gastos de administración	351,075	150,816
Ingresos por venta contado taller	137,809	228,194
Arrendos garaje	3,924	2,624
Aportaciones accionistas	-	193,628
Uso derecho de transporte contrato de operación	-	33,964
Publicidad	-	30
Total	<u>1,189,156</u>	<u>1,506,194</u>

19. OTROS INGRESOS

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Compensación transporte recursos públicos	70,000	104,000
Repuestos y servicios	11,926	1,081
Varios	9,246	-
Ingresos financieros	579	556
Total	<u>91,751</u>	<u>105,637</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Costo de ventas	298,427	520,481
Gastos operativos	498,663	524,890
Gastos de administración	468,108	559,045
Total	<u>1,265,198</u>	<u>1,604,416</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016 (No auditado)</u>
Gastos de administración	384,180	488,833
Sueldos y salarios buses	280,349	246,896
Transportes trolebus	184,239	314,264
Gasto de operación buses	140,761	178,802
Sueldos y salarios administración	73,417	64,713
Sueldos y salarios mantenimiento	53,417	45,119
Aceites	46,843	45,738
Sueldos y salarios despacho	44,136	54,273
Repuestos	30,129	51,571
Filtros	20,221	11,446
Llantas	12,988	94,696
Descuentos en compras	(12,060)	(11,581)
Otros gastos	10,531	18,454
Uniformes	8,534	8,702
Aditivos	3,971	3,197
Zapatos	3,562	2,448
Sueldos y salarios fiscalización	-	7,245
Total	1,265,198	1,604,416

21. EVENTOS 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 (abril, 11 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 27 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



José Taipicaja Toca
Gerente General



Mercedes Velásquez Quinto
Contadora General