

C.AT.U.V. COMPANIA ANONIMA DE TRANSPORTES URBANOS VICTORIA

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2018 e

ÍNDICE:

- 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

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y bancos	4	164,440	111,374
Inversiones		30	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	19,065	35,006
Cuentas por cobrar operadores	6	38,138	42,455
Inventarios	7	14,797	35,622
Activos por impuestos corrientes	13	<u>48,610</u>	<u>57,916</u>
Total activo corriente		285,080	282,373
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo y total activo no corriente	8	<u>691,087</u>	<u>544,771</u>
TOTAL		<u>976,167</u>	<u>827,144</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos	9	32,535	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	59,665	76,516
Cuentas por pagar accionistas	11	38,244	-
Otras cuentas por pagar operadores	12	38,839	34,311
Pasivos por impuestos corrientes	13	1,332	15,130
Obligaciones acumuladas	15	<u>44,171</u>	<u>38,363</u>
Total pasivo corriente		214,786	164,320
Pasivo no corriente			
Préstamos	9	122,939	-
Cuentas por pagar accionistas	16	318,660	351,251
Obligaciones por beneficios definidos	17	35,850	8,511
Aportaciones accionistas	18	<u>76,801</u>	<u>76,801</u>
Total pasivo no corriente		554,250	436,563
Total pasivos		<u>769,036</u>	<u>600,883</u>
Patrimonio			
Capital Social	19	5,904	5,904
Reservas		3,683	3,683
Resultados acumulados		197,544	<u>218,874</u>
Total patrimonio		<u>207,131</u>	<u>226,261</u>
TOTAL		<u>976,167</u>	<u>827,144</u>

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	20	1,103,318	1,189,155
Costo de ventas		<u>(240,437)</u>	<u>(298,427)</u>
Utilidad bruta		862,881	890,728
Gastos de administración	22	(385,544)	(465,516)
Gastos operativos	22	<u>(546,973)</u>	<u>(501,269)</u>
Utilidad operacional		(69,636)	(76,057)
Otros (gastos) ingresos, neto	21	90,679	91,751
Costos financieros		<u>(5,721)</u>	<u>(997)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		15,322	14,697
Impuesto a la renta		<u>(12,909)</u>	<u>(13,161)</u>
Total resultado integral del año		<u>2,413</u>	<u>1,536</u>

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	...Reservas...			...Resultados acumulados...			Total
	Capital asignado	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Adopción niifs primera vez	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	5,904	2,743	940	-	214,226	913	224,726
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	1,536	1,536
Saldos al 31 de diciembre del 2017	5,904	2,743	940	-	214,226	2,449	226,261
Distribución de utilidades pagadas	-	-	-	-	-	(2,449)	(2,449)
Otros resultados integrales	-	-	-	(19,095)	-	-	(19,095)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	2,413	2,413
Saldos al 31 de diciembre del 2018	5,904	2,743	940	(19,095)	214,226	2,413	207,131

Ver notas a los estados financieros

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Estado de flujos de efectivo y conciliación de la utilidad

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		1,123,576	1,192,262
Pagado a proveedores y trabajadores		(1,207,607)	(1,374,604)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>90,679</u>	<u>91,751</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u>6,648</u>	<u>(90,591)</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Disminución de propiedades planta y equipo y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(109,057)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos a largo plazo y total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>155,475</u>	<u>76,800</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año		53,066	(13,791)
Saldo al comienzo del año		<u>111,374</u>	<u>125,165</u>
Saldo al final del año	4	<u>164,440</u>	<u>111,374</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		15,321	14,697
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		(37,290)	38,321
Provisiones varias		8,244	-
Variación en capital de trabajo			
Variación de activos y pasivos - (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar comerciales		15,941	22,475
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		4,318	(19,370)
Activos por impuestos corrientes		9,306	14,846
Inventarios		20,824	5,615
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(16,851)	(31,245)
Cuentas por pagar operadores largo plazo		(32,591)	(114,401)
Otras cuentas por pagar		40,324	-
Pasivos por impuestos corrientes		(13,797)	(5,491)
Obligaciones acumuladas		5,808	(16,040)
Impuesto a la renta por pagar		(12,909)	-
Efectivo proveniente de actividades de operación		<u>6,648</u>	<u>(90,591)</u>

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 2018

(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 Quirito 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 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 40 y 37 empleados, respectivamente.

La dirección de la Compañía es la calle 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 integral, 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 cortados 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 2018 y 2017, 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:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
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 2018 y 2017, 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 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2018.

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 períodos 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 confiablemente, 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 e 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 2018, 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 periodo 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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	700	700
Bancos(1)	<u>183,740</u>	<u>110,674</u>
Total	<u>184,440</u>	<u>111,374</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 2018.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes troiebus	-	30,731
Cientes externos (1)	<u>1,473</u>	<u>-</u>
Subtotal	1,473	30,731
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipos área operativa	-	90
Anticipos mantenimiento	2,340	-
Dépositos en garantía	575	575
Anticipo proveedores	<u>14,676</u>	<u>-3,610</u>
Total	<u>19,065</u>	<u>35,006</u>

- (1) Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 días, de acuerdo al análisis de la Administración de la Compañía en base a su política de crédito.

6. CUENTAS POR COBRAR OPERADORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Ciudadanos operadores (1):</i>		
Buenaño Manuel Viterbo	1,809	5,120
Paguay Alcóser Luis Estuardo	1,530	1,371
Guatemal Calcan Jorge Diamedez	1,507	1,221
Catota Yugi Luis Marcelo	1,374	2,110
Morales Benítez Hector Flores	1,344	1,942
Muso Guaygua Luis Antonio	1,283	498
Cadena Quero Jorge Geovanny	1,191	-
Heredia Heredia Alicia Jeaneth	1,101	51
Muzo Oña Luis Anibal	1,049	1,097
Quisphe Condo Marco Ruben	1,044	1,172
Collaguazo Llambo Diego Fernando	999	2,268
Moreno Yambay Ana Mercedes	953	761
Salas Narvaez Fabricio Javier	897	-
Oñate Viteri Wilson Vitaliano	860	2,695
Acurio Acurio Eleocar Isaias	767	597
Núñez Velasco Manuel Vicente	754	442
Sambache Chicaiza Fernanda Margarita	751	-
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	740	288
Velez Saavedra Carlos Alberto	720	297
Yambay Paucar Angel Rodrigo	701	582
Taipicaña Toca Milton Ruben	672	1,171
Muzo Oña Luis Anibal	656	-
Llumiyinga Cordova Miguel Angel	630	120
Cevallos Palacios Noris Vicenta	577	1,091
Muzo Oña Segundo Nelson	576	519
Velez Saavedra Milton Eduardo	576	1,662
Borja Cruz Segundo Gabriel	571	118
Quisphe Ramirez Carlos Alfonso	569	213
Zapata Chancusig Jose Vinicio	550	477
Jara Espin Walter Patricio	541	99
Vaca Catota Segundo Washington	536	1,743
Tapia Castro German Antonio	519	-
Moreno Yambay Julio Ifredo	513	163
Yugi Molina Cesar Augusto	502	91
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	496	-
Morales Sinchiguano Franklin	488	533
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	483	29
Morales Benitez Muse Naphtali	475	1,240
Collaguazo Chipugsi Euclides	452	41
Carrera Hector	441	27
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	433	-
Yambay Paucar Angel Rodrigo	426	-
Muzo Manzano Marco Vinicio	414	-
Taipicaña Toca Segundo Jose Andres	373	144
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	343	230
Cadena Quero Jorge Geovanny	355	-

Bastidas Garcia Anita Lucia	327	7
Taipicaña Toca Segundo Nestor	325	32
Carrillo Minguano Esteban Rene	325	-
Llumiuinga Cordova Miguel Angel	315	942
Paguay Alcoser Luis Estuardo	315	-
Quishpe Condo Marco Ruben	315	-
Zepata Aguas Jose Ricardo	315	245
Tapia Castro German Antonio	315	1,112
Jara Lozada Oscar Walter	315	741
Carrion Merino Maximo Elias	315	-
Navarrete Vaca Jorge Marcelo	315	-
Coop. Bellavista	100	425
Carrion Merino Máximo Elias	-	1,392
Zuñiga Zamora Alberto Wilfrido	-	1,225
Yaguana Quito Calixto Guillermo	-	1,274
Alvarado Ortiz Luis Arturo	-	1,099
Vitalva Viteri Lorgio Eduardo	-	919
Brito Chavez Nelson Serafin	-	562
Aponte Martinez Tito Joselito	-	153
Yalama Manuel Ezequias	-	101
Total	38,139	42,455

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

7. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios y total	14,797	35,622

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>2018</u>			<u>2017</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	30,498	(17,348)	13,150	34,556	(14,603)	19,953
Equipo de computación	16,483	(14,808)	1,675	16,502	(14,277)	2,225
Muebles y enseres	16,656	(12,272)	4,384	16,331	(10,772)	5,559
Vehiculos	726,413	(171,751)	554,662	603,136	(217,443)	385,693
Edificios	56,291	(19,027)	37,264	56,291	(16,354)	39,937
Herramientas y maquinaria	10,598	(8,215)	2,383	21,096	(7,261)	13,835
Software Administrativo	5,753	(5,753)	-	5,753	(5,753)	-
Total	940,261	(249,174)	691,087	831,234	(286,463)	544,771

Durante los años 2018 y 2017 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 2016	77,569	34,556	16,502	16,331	603,136	56,291	21,096	5,753	831,234
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	77,569	34,556	16,502	16,331	603,136	56,291	21,096	5,753	831,234
Adiciones(ventas)	-	(4,058)	(19)	325	123,277	-	(10,498)	-	109,027
Saldo al 31 de diciembre de 2018	77,569	30,498	16,483	16,656	726,413	56,291	10,598	5,753	940,261
<u>Depreciación</u>									
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	13,406	12,052	10,156	187,542	13,691	6,068	5,226	248,141
Depreciación	-	(1,195)	(2,225)	(616)	(29,901)	(2,653)	(1,195)	(527)	(36,322)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	14,603	14,277	10,772	217,443	16,354	7,261	5,753	286,463
Depreciación	-	(2,745)	(531)	(1,499)	(45,692)	(2,673)	(954)	-	(37,290)
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	-	17,348	14,808	12,271	171,751	19,027	8,215	5,753	249,173
Saldo al 31 de diciembre de 2017 neto	77,569	19,953	2,225	5,559	385,693	39,937	13,835	-	544,771
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	77,569	13,150	1,675	4,384	554,662	37,264	2,383	-	691,087

- (1) Corresponde a la compra de un terreno, adquirido mediante Escritura Pública 11957 celebrada el 27 de septiembre del 2012 ante el Notario Séptimo del Cantón Dr. Luis Vargas Hinostroza, por el valor de USD 75000,00 (este valor es el precio que se detalla en la escritura), cuyo lote de terreno de 2000mts. Número 29 ubicado en la Cooperativa de Vivienda Huertos Familiares Argelia Parroquia Eloy Alfaro, cantón Quito Provincia de Pichincha.
- (2) Corresponde a la adquisición de dos vehículos: el primer vehículo marca Volkswagen 17260 año 2018 color azul adquirido a la casa Comercial Intra S.A. por el valor de \$ 110.776,79 y el segundo vehículo de marca Hino AK año 2016 adquirido al señor Félix Sanunga 93.500,00.

9. PRÉSTAMOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos bancarios y total (1)	155.474	-----
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	32.535	-
No corriente	<u>122.939</u>	-----
Total	155.474	-----

- (1) Los préstamos bancarios concedidos por el Banco de Loja están garantizados con una hipoteca aplicada a los vehículos propiedad de la empresa CATUV COMPAÑÍA ANONIMA DE TRANSPORTES URBANOS VICTORIA. Al 31 de diciembre del 2018, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre el primer préstamo bancario es del 10.29% para los cuatro años, y tiene un vencimiento hasta junio del 2022; y el segundo préstamo bancario es del 10.55% para los cinco años, y tiene un vencimiento hasta noviembre del 2023

Los pagos de los préstamos bancarios en CATUV COMPAÑÍA ANONIMA DE TRANSPORTES URBANOS VICTORIA están garantizados con los ingresos generados diariamente por los vehículos la empresa de acuerdo al contrato de servicios de transporte que mantiene con la Empresa Metropolitana de Transporte de Pasajeros de Quito.

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales (1):</i>		
Proveedores locales y Subtotal	46.532	<u>69.153</u>
<i>Otras cuentas por pagar:</i>		
Proveedores ocasionales	8.381	2.858
Seguro accionistas (2):	4.337	-
Carnetización	-	1.994
Subsidio rutas convencionales	-	1.690
Retenciones judiciales	415	415
Descuento personal operativo	-	336
Depósitos por identificar	-----	70
Total	59.665	76.516

- (1) Corresponde principalmente a cuentas por pagar por compras de bienes y servicios a proveedores, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.
- (2) Corresponde a la terminación del contrato con la Aseguradora Constitución que la empresa mantenía es este periodo, la misma que realizó la devolución de valores a favores de los accionistas de la empresa por no cumplir con una de las cláusulas del contrato.

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por pagar contribución accionistas: (1):</i>		
Cevallos Palacios Noris Vicenta	678	-
Jara Espin Walter Patricia	678	-
Liumiquinga Cordova Miguel Angel	678	-
Guatemal Calcan Jorge Diamedez	678	-
Acurio Acurio Ellecer Isaías	678	-
Carillo Miniguano Esteban Rene	678	-
Zapata Chancusig Jose Vinicio	678	-
Paguay Alcoser Luis Estuardo	678	-
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	678	-
Quishpe Condo Marco Ruben	678	-
Cadena Quero Jorge Geovanny	354	-
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	678	-
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	678	-
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	678	-
Vaca Catota Segundo Washington	678	-
Cadena Quero Jorge Geovanny	645	-
Borja Cruz Segundo Gabriel	678	-
Muzo Oña Segundo Nelson	678	-
Oñate Viteri Wilson Vitaliano	678	-
Zapata Aguas Jose Ricardo	678	-
Yambay Paucar Angel Rodrigo	678	-
Tapia Castro German Antonio	678	-
Morales Benitez Muse Neptali	678	-
Carrera Hector	678	-
Buenaño Manuel Viterbo	678	-
Paguay Alcoser Luis Estuardo	678	-
Velez Saveedra Carlos Alberto	678	-
Morales Benitez Hector Flores	678	-
Sambache Chicaiza Fernanda Margarita	678	-
Moreno Yambay Ana Mercedes	678	-
Muzo Oña Luis Anibal	678	-
Tapia Castro German Antonio	678	-
Taipicaña Toca Segundo José Andres	678	-
Yugsi Molina Cesar Augusto	678	-
Quisphe Condo Marco Ruben	678	-
Collaguazo Chipugsi Euclides	678	-
Jara Lozada Oscar Walter	678	-
Catota Yugsi Luis Marcelo	678	-
Taipicaña Toca Milton Ruben	678	-
Muso Guaygua Luis Antonio	678	-
Yambay Paucar Angel Rodrigo	678	-
Morales Sinchiguano Franklin	678	-

Bastidas Garcia Anita Lucia	678	-
Moreno Yambay Julio Alfredo	678	-
Salas Narvaez Fabricio Javier	633	-
Collaguazo Llambo Diego Fernando	678	-
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	678	-
Llumiquina Cordova Miguel Angel	678	-
Navarrete Vaca Jorge Marcelo	678	-
Velez Saavedra Milton Eduardo	678	-
Quispe Ramirez Carlos Alfonso	678	-
Nuñez Velasco Manuel Vicente	678	-
Taipicaña Toca Segundo Nestor	678	-
Heredia Heredia Alicia Janeth	678	-
Muzo Manzano Marco Vinicio	678	-
Alvarado Ortiz Luis Arturo	678	-
Muzo Oña Luis Anibal	678	-
Total	38,244	=====

(1) Corresponde a los descuentos semanales de los accionistas, el mismo que se encuentra dentro de los procesos de caja común que les permite cumplir con sus obligaciones como: reparaciones de motor, repuestos, etc., entendiéndose que las unidades se encuentran expuestas a daños mecánicos en la operación diaria de las rutas; tienen vencimientos corrientes, y no generan intereses.

12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR OPERADORES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Cuentas por pagar operadores caja común (1):</i>		
Cevallos Palacios Noris Vicenta	576	395
Jara Espin Walter Patricio	937	568
Llumiquina Cordova Miguel Angel	487	360
Guatemal Calcan Jorge Diamedez	645	608
Acurio Acurio Elecer Isaías	469	224
Carillo Miniguano Esteban Rene	855	-
Carrión Merino Máximo Elias	-	554
Zapata Chancusig Jose Vinicio	537	554
Brito Chavez Nelson Serafin	-	431
Paguay Alcoser Luis Estuardo	767	-
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	889	667
Quispe Condo Marco Ruben	673	515
Villalva Viteri Lorgio Eduardo	-	334
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	702	799
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	605	609
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	682	669
Vaca Calota Segundo Washington	804	482
Zuñiga Zamora Alberto Wilfrido	-	652
Cadena Quero Jorge Geovanny	837	-
Borja Cruz Segundo Gabriel	655	789
Muzo Oña Segundo Nelson	284	605
Oñate Viteri Wilson Vitaliano	557	412
Zapata Aguas Jose Ricardo	746	279
Yambay Paucar Angel Rodrigo	91	525
Tapia Castro German Antonio	856	891
Morales Benitez Muse Neptali	553	684

Carrera Hector	611	547
Buenaño Manuel Viterbo	508	498
Paguay Alcoser Luis Estuardo	829	672
Velez Saavedra Carlos Alberto	707	673
Morales Benitez Hector Flores	292	763
Sambache Chicalza Fernanda Margarita	631	480
Moreno Yambay Ana Mercedes	573	748
Muzo Oña Luis Anibal	514	384
Tapia Castro German Antonio	706	736
Taipicaña Toca Segundo Jose Andres	-	528
Yugsi Molina Cesar Augusto	666	539
Ayonte Martinez Tito Joselito	-	408
Quisphe Condo Marco Ruben	761	463
Collaguazo Chipugsi Euclides	697	638
Jara Lozada Oscar Walter	412	736
Catota Yugsi Luis Marcelo	459	-
Taipicaña Toca Milton Ruben	719	711
Muso Guaygua Luis Antonio	608	893
Yambay Paucar Angel Rodrigo	741	451
Morales Sinchiguano Franklin	523	267
Bastidas Garcia Anita Lucia	622	805
Moreno Yambay Julio Ifredo	585	526
Yalama Manuel Ezequias	-	252
Salas Narvaez Fabricio Javier	523	-
Collaguazo Llambo Diego Fernando	412	490
Sambache Chicalza Germania Alexandra	262	-
Liumiquinga Cordova Miguel Angel	382	658
Yaguana Quito Calixto Guillermo	-	699
Navarrete Vaca Jorge Marcelo	781	-
Velez Saavedra Milton Eduardo	408	193
Quisphe Ramirez Carlos Alfonso	777	673
Nuñez Velasco Manuel Vicente	184	470
Taipicaña Toca Segundo Nestor	957	593
Heredia Heredia Alicia Janeth	598	-
Muzo Manzano Marco Vinicio	1,086	899
Alvarado Ortiz Luis Arturo	486	-
Carrion Merino Maximo Elias	444	-
Muzo Oña Luis Anibal	574	296
Cooperativa Bellavista	4,594	3,816
Total	38,839	34,311

(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.

ESPACIO EN BLANCO

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario retenciones IVA	31,658	34,001
Crédito tributario años anteriores	16,952	-
Anticipo impuesto a la renta	-	16,944
Crédito tributario impuesto a la renta	-	<u>6,971</u>
Total	<u>48,610</u>	<u>57,916</u>
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	-	13,161
Retenciones en la fuente de IR	891	1,508
Retenciones en la fuente de IVA	<u>440</u>	<u>481</u>
Total	<u>1,331</u>	<u>15,130</u>

- 13.1. **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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	15,321	14,697
Mas - Gastos no deducibles	<u>36,316</u>	<u>10,531</u>
Base tributaria	51,637	25,228
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	12,909	5,550
Anticipo impuesto a la renta(2)	11,056	13,161
Menos - retenciones en la fuente	(7,244)	(6,971)
Anticipo pagado	<u>4,085</u>	<u>5,382</u>
Menos crédito tributario años anteriores	(18,533)	(16,944)
Impuesto a la renta a pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>16,952</u>	<u>18,533</u>

- (1) Para los ejercicios 2018 y 2017, la tarifa del impuesto a la renta es del 25% y 22% respectivamente, no obstante, a partir del ejercicio fiscal 2015, esta tarifa impositiva incrementará en un 3%, esto es 28% y 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 28% y

25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% y 25% a toda la base imponible, a la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, participes, 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 periodo de 5 años.

- 13.2. 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:

2018

2017

- 24 -

(Pérdida) utilidad del ejercicio	<u>15,321</u>	<u>14,697</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	11,056	13,161
Gastos no deducibles:	<u>36,316</u>	<u>10,531</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>47,372</u>	<u>23,692</u>

14. 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-DGERCGC15-00000455 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 2018 y 2017 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	23,317	20,851
Beneficios sociales	10,169	7,613
Obligaciones con el IESS	7,981	7,305
Participación a trabajadores	<u>2,704</u>	<u>2,594</u>
Total	<u>44,171</u>	<u>38,363</u>

15.1. 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 generó utilidad por lo cual se realizó el cálculo de participación a trabajadores. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al comienzo del año	2,594	1,125
Provisión del año	2,704	2,594
Pagos efectuados	<u>(2,594)</u>	<u>(1,125)</u>
Saldo al final del año	<u>2,704</u>	<u>2,594</u>

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Operadores:</i>		
Cevallos Palacios Noris Vicenta	6,780	7,473
Jara Espin Walter Patricio	6,780	7,473
Llumiyinga Cordova Miguel Angel	6,780	7,473
Guatemala Caican Jorge Diamendez	6,780	7,473
Acurio Acurio Elicer Isaias	6,780	7,473
Tapia Castro Fernando Antonio	-	7,473
Zapata Chancusig Jose Vinicio	6,780	7,473
Brito Chavez Nelson Serafin	-	7,473
Paguay Alcoser Luis Estuardo	6,780	-
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	6,780	7,473
Quishpe Condo Marco Ruben	6,780	7,473
Villalva Viteri Lorgio Eduardo	6,780	7,473
Guanotuña Chicalza Jorge Alberto	6,780	7,473
Borja Cruz Segundo Gabriel	6,780	7,473
Muzo Oña Segundo Nelson	6,780	7,473
Oñate Viteri Wilson Vitaliano	6,780	7,473
Zapata Aguas Jose Ricardo	6,780	7,473
Yambay Paucar Angel Rodrigo	6,780	7,473
Tapia Castro German Antonio	6,780	7,473
Morales Benitez Muse Neptali	6,780	7,473
Carrera Hector	6,780	7,473
Buenaño Manuel Vitarbo	6,780	7,473
Paguay Alcoser Luis Estuardo	6,780	7,473
Velez Saveedra Carlos Alberto	6,780	7,473
Morales Benitez Hector Flores	6,780	7,473
Sambache Chicalza Fernanda Margarita	6,780	7,473
Moreno Yambay Ana Mercedes	6,780	7,473
Muzo Oña Luis Anibal	6,780	7,473
Tapia Castro German Antonio	6,780	-
Taipicaña Toca Segundo Jose Andres	6,780	7,473
Yugsi Molina Cesar Augusto	6,780	7,473
Quisphe Condo Marco Ruben	6,780	7,473
Collaguazo Chipugsi Euclides	6,780	7,473
Jara Lozada Oscar Walter	6,780	7,473
Catota Yugsi Luis Marcelo	6,780	7,473
Taipicaña Toca Milton Ruben	6,780	7,473
Muso Guaygua Luis Antonio	6,780	7,473
Morales Sinchiguano Franklin	6,780	7,473
Moreno Yambay Julio Ifredo	6,780	7,473
Yalama Manuel Ezequias	-	7,473
Salas Narvaez Fabricio Javier	6,780	-
Collaguazo Llambo Diego Fernando	6,780	7,473
Llumiyinga Cordova Miguel Angel	6,780	7,473
Yaguana Quito Calixto Guillermo	-	7,473
Navarrete Vaca Jorge Marcelo	6,780	-
Velez Saavedra Milton Eduardo	6,780	7,473
Quisphe Ramirez Carlos Alfonso	6,780	7,473
Núñez Velasco Manuel Vicente	6,780	7,473
Taipicaña Toca Segundo Nestor	6,780	7,473
Muzo Manzano Marco Vinicio	6,780	7,473
Muzo Oña Luis Anibal	<u>6,780</u>	<u>7,473</u>
Total	318,660	351,251

- (1) Corresponde a las aportaciones realizadas por los accionistas desde el año 2007, estos aportes fueron destinados a la adquisición de tres buses para la empresa, además de la devolución a Socios por Liquidación y Construcción de la Lubricadora que se encuentra actualmente en operación; la Administración actual tiene la responsabilidad de ir devolviendo a sus accionistas estos recursos de acuerdo a la operatividad del periodo fiscal y la disponibilidad de recursos.

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	22,935	8,388
Bonificación por desahucio	<u>12,915</u>	<u>123</u>
Total	<u>35,850</u>	<u>8,511</u>

- 17.1. **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 corresponda 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 hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren 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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	8,388	8,388
Provisión neta del año	<u>14,547</u>	<u>—</u>
Saldos al fin del año	<u>22,935</u>	<u>8,388</u>

- 17.2. **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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	123	123
Provisión neta del año	<u>12,792</u>	<u>-</u>
Saldos al fin del año	<u>12,915</u>	<u>123</u>

18. APORTACIONES ACCIONISTAS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aporte Accionistas terreno y total	<u>76,801</u>	<u>76,801</u>

19. PATRIMONIO

19.1. Capital social - Al 31 de diciembre del 2018, consiste de \$ 5,904; el valor individual de cada participación de US\$12.00.

19.2. 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.

19.3. Resultados acumulados - Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su ejercicio de origen.

20. INGRESOS NETOS

Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por producción de buses	731,591	696,347
Cuotas para gastos de administración	237,561	351,075
Ingresos por venta contado taller	129,583	137,809
Arriendo garaje	<u>4,583</u>	<u>3,924</u>
Total	<u>1,103,318</u>	<u>1,189,155</u>

21. OTROS INGRESOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Varios	57,209	9,246
Venta de activos fijos	32,589	-
Ingresos financieros	464	579
Repuestos y servicios	417	11,926
Compensación transporte recursos públicos	<u>-</u>	<u>70,000</u>
Total	<u>90,679</u>	<u>91,751</u>

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	240,437	298,427
Gastos operativos	546,973	501,269
Gastos de administración	<u>385,544</u>	<u>465,516</u>
Total	<u>1,172,954</u>	<u>1,265,199</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	240,437	298,427
Sueldos y salarios buses	269,923	260,350
Gasto de operación buses	187,370	143,353
Arrendamientos de equipos	92,732	112,123
Sueldos y salarios administración	83,575	73,417
Depreciación	64,840	37,795
Sueldos y salarios mantenimiento	51,272	53,430
Sueldos y salarios despacho	38,408	44,136
Honorarios profesionales	24,209	24,247
Vigilancia y seguridad	22,037	12,492
Impuestos, contribuciones y otros	15,601	25,210
Alimentación y refrigerios	11,433	9,776
Gastos servicios básicos	10,105	18,128
Agasajos y eventos sociales	8,461	34,320
Suministros de oficina	7,472	8,330
Mantenimiento y reparaciones	4,560	4,277
Arrendamiento instalaciones	3,604	18,700
Combustible y movilización	3,353	1,865
Capacitación	1,000	1,100
Otros gastos	<u>32,562</u>	<u>83,736</u>
Total	<u>1,172,954</u>	<u>1,265,212</u>

23. EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo, 23 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 12 del 2019 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 Taipicaña Toca
Gerente General



Mercedes Velásquez Quinto
Contadora General