



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

Estados financieros por el año terminado
al 31 de diciembre de 2019 e
Notas a los Estados Financieros

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



CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos			
Activo corriente			
Efectivo y bancos	4	173,612	164,440
Inversiones		-	30
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	75,366	19,065
Cuentas por cobrar operadores	6	20,930	38,138
Inventarios	7	27,578	14,797
Activos por impuestos corrientes	13	<u>29,738</u>	<u>48,610</u>
Total activo corriente		<u>327,224</u>	<u>285,080</u>
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo y total activo no corriente	8	<u>650,257</u>	<u>691,087</u>
TOTAL		<u>977,481</u>	<u>976,167</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivo corriente			
Préstamos	9	-	32,535
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	62,528	59,665
Cuentas por pagar accionistas	11	95,397	38,244
Otras cuentas por pagar operadores	12	53,743	38,839
Pasivos por impuestos corrientes	13	2,313	1,332
Obligaciones acumuladas	15	<u>21,864</u>	<u>44,171</u>
Total pasivo corriente		<u>235,845</u>	<u>214,786</u>
Pasivo no corriente			
Préstamos	9	122,825	122,939
Cuentas por pagar accionistas	16	283,353	318,660
Obligaciones por beneficios definidos	17	39,482	35,850
Aportaciones accionistas	18	<u>76,801</u>	<u>76,801</u>
Total pasivo no corriente		<u>522,461</u>	<u>554,250</u>
Total pasivos		<u>758,306</u>	<u>769,036</u>
Patrimonio			
Capital Social	19	5,904	5,904
Reservas		3,683	3,683
Resultados acumulados		<u>209,588</u>	<u>197,544</u>
Total patrimonio		<u>219,175</u>	<u>207,131</u>
TOTAL		<u>977,481</u>	<u>976,167</u>

Manuel Taipicafía Toca
Gerente General

Mercedes Velasquez Quinto
Contadora General

CATUV Compañía de Transporte Urbanos Victoria

Estado de resultados integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ventas	20	1,033,935	1,103,318
Costo de ventas		<u>(120,889)</u>	<u>(240,437)</u>
Utilidad bruta		913,046	862,881
Gastos de administración	22	(300,775)	(385,544)
Gastos operativos	22	<u>(583,671)</u>	<u>(546,973)</u>
Utilidad operacional		28,600	(69,636)
Otros (gastos) ingresos, neto	21	2,047	90,679
Costos financieros		<u>(14,506)</u>	<u>(5,721)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		16,141	15,322
Impuesto a la renta		<u>(8,579)</u>	<u>(12,909)</u>
Total resultado integral del año		<u>7,562</u>	<u>2,413</u>


Manuel Taipicapa Toca
Gerente General


Mercedes Velasquez 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 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	...Reservas...			...Resultados acumulados...			Total
	Capital asignado	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Adopción nifis primera vez	Resultados acumulados	
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
Distribución de utilidades pagadas	-	-	-	-	-	(2,413)	(2,413)
Otros resultados integrales	-	-	-	6,895	-	-	6,895
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	7,562	7,562
Saldos al 31 de diciembre del 2019	5,904	2,743	940	(12,200)	214,226	7,562	219,175


 Manuel Talpacatla Toza
 Gerente General


 Mercedes Velasquez Quinto
 Contadora General

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación:			
Recibido de clientes		994,842	1,123,576
Pagado a proveedores y trabajadores		(954,116)	(1,207,607)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>2,047</u>	<u>90,679</u>
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		<u>42,773</u>	<u>6,648</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Disminución de propiedades planta y equipo y total efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(952)</u>	<u>(109,057)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos a largo plazo y total flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento		<u>(32,649)</u>	<u>155,475</u>
(Disminución) incremento, neto durante el año		9,172	53,066
Saldo al comienzo del año		<u>164,440</u>	<u>111,374</u>
Saldo al final del año	4	<u>173,612</u>	<u>164,440</u>
Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta		16,142	15,321
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		41,812	(37,290)
Provisiones varias		10,526	8,244
Variación en capital de trabajo			
Variación de activos y pasivos - (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar comerciales		(56,301)	15,941
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar		17,209	4,318
Activos por impuestos corrientes		18,872	9,306
Inventarios		(12,781)	20,824
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		2,863	(16,851)
Cuentas por pagar operadores largo plazo		(35,307)	(32,591)
Otras cuentas por pagar		69,644	40,324
Pasivos por impuestos corrientes		981	(13,797)
Obligaciones acumuladas		(22,307)	5,808
Impuesto a la renta por pagar		(8,579)	(12,909)
Efectivo proveniente de actividades de operación		<u>42,774</u>	<u>6,648</u>



Manuel Taipicafía Toca
Gerente General



Mercedes Yelasquez 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 2019

(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 19 de marzo 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 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 40 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. Módulo de apoyo a la Norma NIIF para las PYMES

La Fundación IFRS ha completado el conjunto de 35 módulos independientes creados para ayudar a aquellos que están creando o utilizando estados financieros preparados de acuerdo con la Norma NIIF para las PYMES.

Cada módulo cubre una sección de la Norma NIIF para las PYMES e incluye:

requerimientos: el texto completo de la sección de la Norma NIIF para las PYMES reproducida con notas y ejemplos añadidos. Las notas y los ejemplos están diseñados para ilustrar cómo aplicar los requerimientos.

Estimaciones significativas y otros juicios: una discusión de las estimaciones significativas y otros juicios que es probable que se realicen en la contabilización de transacciones y sucesos al aplicar la sección de la Norma NIIF para las PYMES.

Comparación con las Normas NIIF completas: un resumen de las principales diferencias entre la sección de la Norma NIIF para las PYMES y la correspondiente Norma de las Normas NIIF completas.

Ponga a prueba su conocimiento: preguntas de respuestas múltiples diseñadas para poner a prueba su conocimiento de los requerimientos de la sección de la Norma NIIF para las PYMES.

Ponga en práctica su conocimiento: estudios de caso, con soluciones, diseñados para desarrollar su capacidad para aplicar las secciones de la Norma NIIF para las PYMES.

Revisión integral en la NIIF para PYMES

El Consejo ha comenzado la revisión integral de 2019 de la Norma NIIF para las PYMES.

La primera fase de la revisión supondrá el desarrollo de una petición de información (PDI).

El objetivo de la revisión es obtener opiniones sobre si y cómo alinear la Norma NIIF para las PYMES con las Normas NIIF nuevas y modificadas.

2.3. 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:

2.4. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

2.5. 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.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1. 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.

2.6.2. 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.

2.6.3. 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 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar.

2.6.4. 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.

2.7. 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.

2.8. 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, periodo que la Administración ha definido como mayor a un año.

2.9. 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 2019 y 2018, 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.

2.10. 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 2019.

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.

2.11. Beneficios a empleados

- 2.11.1. Beneficios de corto plazo** - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo 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.

- 2.11.2. 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.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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 períodos 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 2019, 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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	700	700
Bancos(1)	<u>172,912</u>	<u>163,740</u>
Total	<u>173,612</u>	<u>164,440</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 2019.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cientes trolebus	61,079	-
Cientes externos (1)	<u>1,335</u>	<u>1,473</u>
Subtotal	62,414	1,473
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Anticipo proveedores	11,400	14,676
Anticipos área operativa	976	-
Dépositos en garantía	576	576
Anticipos mantenimiento	<u>-</u>	<u>2,340</u>
Total	<u>75,366</u>	<u>19,065</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>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cientes operadores (1):</i>		
Heredia Heredia Alicia Jeaneth	1,973	1,101
Heredia Heredia Alicia Jeaneth	1,215	-
Vaca Cátola Segundo Washington	1,041	536
Muzo Oña Luis Anibal	1,015	1,049
Sambache Chicaiza Fernanda Margarita	965	751
Cadena Quero Jorge Geovanny	959	-
Salas Narvaez Fabricio Javier	892	897
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	767	740
Collaguazo Llambo Diego Fernando	699	999
Moreno Yambay Ana Mercedes	673	953
Quinga Sara de Lourdes	645	-
Llamiquina Cordova Miguel Angel	596	630
Buenaño Manuel Viterbo	594	1,809

Yambay Pauca Angel Rodrigo	593	701
Taipicaña Toca Milton Ruben	533	672
Carrera Hector	503	441
Llumiuinga Cordova Miguel Angel	486	315
Quisphe Condo Marco Ruben	455	1,044
Cadena Quero Jorge Geovanny	429	355
Paguay Alcoser Luis Estuardo	395	315
Zapata Chancusig Jose Vinicio	376	550
Acurio Acurio Elecer Isaias	342	767
Calota Yugsi Luis Marcelo	331	1,374
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	314	483
Collaguazo Chipugsi Euclides	304	452
Damian Teneiema Carmen Aida	268	-
Tapia Castro German Antonio	263	315
Jara Lozada Oscar Walter	259	315
Yugsi Molina Cesar Augusto	251	502
Quisphe Ramirez Carlos Alfonso	246	569
Jara Espin Walter Patricio	235	541
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	214	343
Cevallos Palacios Noris Vicenta	193	577
Velez Saavedra Milton Eduardo	184	576
Carrion Merino Maximo Elias	182	315
Moreno Yambay Julio Alfredo	173	-
Morales Sinchiguano Franklin	167	488
Paguay Alcoser Luis Estuardo	166	1,530
Zapata Aguas Jose Ricardo	145	315
Carrillo Minguano Esteban Rene	134	325
Zufiga Zamora Alberto Wilfrido	129	-
Oñate Viteri Wilson Vitaliano	126	860
Bastidas Garcia Anita Lucia	122	327
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	92	496
Morales Benitez Hector Flores	92	1,344
Taipicaña Toca Segundo Nestor	70	325
Coop Bellavista	58	100
Navarrete Vaca Jorge Marcelo	35	314
Taipicaña Toca Segundo Jose Andres	31	373
Guatemal Calcan Jorge Diamendez	-	1,507
Muzo Guaygua Luis Antonio	-	1,283
Cadena Quero Jorge Geovanny	-	1,191
Muzo Oña Segundo Nelson	-	576
Borja Cruz Segundo Gabriel	-	571
Muzo Oña Luis Anibal	-	656
Velez Saavedra Carlos Alberto	-	720
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	-	433
Quisphe Condo Marco Ruben	-	315
Morales Benitez Muse Neptali	-	475
Yambay Pauca Angel Rodrigo	-	426
Tapia Castro German Antonio	-	519
Moreno Yambay Julio Alfredo	-	513
Nuñez Velasco Manuel Vicente	-	754
Muzo Marzano Marco Vinicio	-	415
Total	20,930	38,138

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

7. INVENTARIOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventarios y total	<u>27,578</u>	<u>14,797</u>

8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

	<u>2019</u>			<u>2018</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	(19,261)	11,237	30,498	(17,348)	13,150
Equipo de computación	16,483	(14,966)	1,517	16,483	(14,808)	1,675
Muebles y enseres	16,656	(14,339)	2,317	16,656	(12,272)	4,384
Vehículos	726,413	(206,259)	520,154	726,413	(171,751)	554,662
Edificios	56,291	(21,710)	34,581	56,291	(19,027)	37,264
Herramientas y maquinaria	11,580	(8,698)	2,882	10,598	(8,215)	2,383
Software Administrativo	<u>5,753</u>	<u>(5,753)</u>	<u>-</u>	<u>5,753</u>	<u>(5,753)</u>	<u>-</u>
Total	<u>941,243</u>	<u>(290,986)</u>	<u>650,257</u>	<u>940,261</u>	<u>(249,174)</u>	<u>691,087</u>

ESPACIO EN BLANCO

Durante los años 2019 y 2018 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 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	323,277	-	(10,495)	-	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
Adiciones(ventas)	-	-	-	-	-	-	982	-	982
Saldo al 31 de diciembre de 2019	77,569	30,498	16,483	16,656	726,413	56,291	11,580	5,753	941,243

<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 2017	-	14,603	14,277	10,772	217,443	16,354	7,261	5,753	286,463
Depreciación	-	2,745	531	1,500	(45,692)	2,673	954	-	(37,290)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	17,348	14,808	12,272	171,751	19,027	8,215	5,753	249,174
Depreciación	-	1,813	158	2,067	34,508	2,683	483	-	41,812
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	19,261	14,966	14,339	206,259	21,710	8,698	5,753	290,988
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	77,569	13,150	1,675	4,394	554,662	37,264	2,363	-	691,087
Saldo al 31 de diciembre de 2019 neto	77,569	11,237	1,517	2,317	520,154	34,581	2,882	-	650,257

- (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.

9. PRÉSTAMOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Préstamos bancarios y total (1)	122,825	155,474
Clasificación:		
Corriente	-	32,535
No corriente	122,825	122,939
Total	122,825	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 2019, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar comerciales (1):		
Proveedores locales y Subtotal	56,150	46,532
Otras cuentas por pagar:		
Proveedores ocasionales	6,378	8,381
Seguro accionistas	-	4,337
Retenciones judiciales	-	415
Total	62,528	59,665

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

11. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Cuentas por pagar contribución accionistas: (1):</i>		
Cevallos Palacios Noris Vicenta	1,674	678
Jara Espin Walter Patricio	1,674	678
Llumiquina Cordova Miguel Angel	1,674	678
Acurio Acurio Elecer Isaias	1,674	678
Carillo Miniguano Esteban Rene	1,674	678
Zapata Chancusig Jose Vinicio	1,674	678
Paguay Alcoser Luis Estuardo	1,674	678
Buenaflo Gavilanes Carlos Jaime	1,674	678
Quishpe Condo Marco Ruben	1,674	678
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	1,674	678
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	1,674	678
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	1,674	678
Vaca Catota Segundo Washington	1,674	678
Cadena Quero Jorge Geovanny	1,674	645
Borja Cruz Segundo Gabriel	1,674	678
Muzo Oña Segundo Nelson	1,674	678
Oñate Viteri Wilson Vitaliano	1,674	678
Zapata Aguas Jose Ricardo	1,674	678
Yambay Paucar Angel Rodrigo	1,674	678
Tapia Castro German Antonio	1,674	678
Morales Benitez Muse Neptali	1,674	678
Camera Hector	1,674	678
Buenaflo Manuel Viterbo	1,674	678
Paguay Alcoser Luis Estuardo	1,674	678
Morales Benitez Hector Flores	1,674	678
Sambache Chicaiza Fernanda Margarita	1,674	678
Moreno Yambay Ana Mercedes	1,674	678
Muzo Oña Luis Anibal	1,674	678
Tapia Castro German Antonio	1,674	678
Taipicaña Toca Segundo Jose Andres	1,674	678
Yugsi Molina Cesar Augusto	1,674	678
Quishpe Condo Marco Ruben	1,674	678
Collaguazo Chipugsi Euclides	1,674	678
Jara Lozada Oscar Walter	1,674	678
Catota Yugsi Luis Marcelo	1,674	678
Taipicaña Toca Milton Ruben	1,674	678
Yambay Paucar Angel Rodrigo	1,674	678
Morales Sinchiguano Franklin	1,674	678
Bastidas Garcia Anita Lucia	1,674	678
Salas Narvaez Fabricio Javier	1,674	633
Collaguazo Llambo Diego Fernando	1,674	678
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	1,674	678
Llumiquina Cordova Miguel Angel	1,674	678
Navarrete Vaca Jorge Marcelo	1,674	678
Vélez Saavedra Milton Eduardo	1,674	678
Quishpe Ramirez Carlos Alfonso	1,674	678
Taipicaña Toca Segundo Nestor	1,674	678
Heredia Heredia Alicia Janeth	1,674	678
Muzo Manzano Marco Vinicio	1,674	678
Muzo Oña Luis Anibal	1,674	678
Quinga Sara de Lourdes	1,674	-
Cadena Quero Jorge Geovanny	1,673	-

Zuñiga Zamora Alberto Wilfrido	1,673	-
Damian Tenelema Carmen Aida	1,460	-
Moreno Yambay Julio Alfredo	1,870	-
Carrion Merino Maximo Elias	1,674	-
Heredia Heredia Alicia Janeth	1,673	-
Alvarado Ortiz Luis Arturo	-	678
Nuñez Velasco Manuel Vicente	-	678
Moreno Yambay Julio Alfredo	-	678
Muso Guaygua Luis Antonio	-	678
Velez Saavedra Carlos Alberto	-	678
Cadena Quero Jorge Geovanny	-	354
Guatemala Calcan Jorge Diamedez	-	678
Total	95,397	38,244

- (1) Registra el valor de los descuentos semanales realizados a 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

	2019	2018
<i>Cuentas por pagar operadores caja común (1):</i>		
Cooperativa Bellavista	4,286	4,594
Muzo Manzano Marco Vinicio	1,271	1,086
Damian Tenelema Carmen Aida	1,260	-
Carrera Hector	1,237	611
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	1,210	262
Tapia Castro German Antonio	1,140	706
Cadena Quero Jorge Geovanny	1,140	837
Moreno Yambay Ana Mercedes	1,139	573
Taipicaña Toca Segundo Nestor	1,138	957
Muzo Oña Luis Anibal	1,128	514
Quisphe Condo Marco Ruben	1,115	761
Paguay Alcoser Luis Estuardo	1,092	767
Velez Saavedra Milton Eduardo	1,052	408
Morales Sinchiguano Franklin	1,051	523
Salas Narvaez Fabricio Javier	1,020	523
Tapia Castro German Antonio	1,004	856
Quisphe Ramirez Carlos Alfonso	1,003	777
Quisphe Condo Marco Ruben	995	673
Llumiquina Cordova Miguel Angel	993	382
Muzo Oña Luis Anibal	990	574
Morales Benitez Hector Flores	964	292
Jara Espin Walter Patricio	959	937
Sambache Chicaiza Germania Alexandra	953	605
Taipicaña Toca Milton Ruben	952	719
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	950	702
Oñate Viteri Wilson Vitaliano	946	557
Zapata Aguas Jose Ricardo	944	746
Collaguazo Liambo Diego Fernando	940	412
Navarrete Vaca Jorge Marcelo	939	781
Collaguazo Chipugsi Euclides	926	697

Zapata Chancusig Jose Vinicio	900	537
Morales Benitez Muse Neptali	888	553
Carillo Miniguano Esteban Rene	879	855
Bastidas Garcia Anita Lucia	798	622
Liumiquinga Cordova Miguel Angel	797	487
Carrion Merino Maximo Elias	795	444
Sambache Chicaiza Fernanda Margarita	781	631
Heredia Heredia Alicia Janeth	781	598
Vaca Catota Segundo Washington	773	804
Catota Yugi Luis Marcelo	771	459
Muzo Oña Segundo Nelson	749	284
Borja Cruz Segundo Gabriel	749	655
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	728	889
Yugi Molina Cesar Augusto	723	666
Zuñiga Zamora Alberto Wilfrido	722	-
Yambay Paucar Angel Rodrigo	717	741
Guanotuña Chicaiza Jorge Alberto	672	682
Moreno Yambay Julio Alfredo	664	-
Acurio Acurio Eliecer Isalas	620	469
Cevallos Palacios Noris Vicenta	605	576
Taipicafía Toca Segundo Jose Andres	577	-
Paguay Alcoser Luis Estuardo	575	829
Jara Lozada Oscar Walter	572	412
Yambay Paucar Angel Rodrigo	562	91
Buenaño Manuel Viterbo	555	508
Quinga Sara de Lourdes	546	-
Heredia Heredia Alicia Janeth	507	-
Alvarado Ortiz Luis Arturo	-	488
Nuñez Velasco Manuel Vicente	-	184
Moreno Yambay Julio Alfredo	-	585
Velez Saveedra Carlos Alberto	-	707
Guatemala Calcan Jorge Diamedez	-	645
Muso Guaygua Luis Antonio	-	608
Total	53,743	38,839

(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 por los ingresos generados en las dos rutas que opera CATUV.

13. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2019	2018
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Crédito tributario años anteriores	18,887	16,952
Crédito tributario retenciones IVA	10,851	31,658
Total	29,738	48,610
<i>Pasivo por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones en la fuente de IR	1,444	891
Retenciones en la fuente de IVA	869	441
Total	2,313	1,332

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>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	16,142	15,321
Mas - Gastos no deducibles	<u>18,174</u>	<u>36,316</u>
Base tributaria	34,316	51,637
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado en el año (1)	8,579	12,909
Anticipo impuesto a la renta(2)	3,865	11,056
Menos - retenciones en la fuente	(6,648)	(7,244)
Anticipo pagado	-	4,085
Menos crédito tributario años anteriores	(16,952)	(18,533)
Impuesto a la renta a pagar	_____	_____
Saldo a favor del contribuyente	<u>18,867</u>	<u>16,952</u>

- (1) Para los ejercicios 2019 y 2018, 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, 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.

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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad del ejercicio	<u>16,142</u>	<u>15,321</u>
Gasto de impuesto a la renta corriente	8,579	11,056
Gastos no deducibles	<u>18,174</u>	<u>36,316</u>
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	<u>26,753</u>	<u>47,372</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 2019 y 2018 no ha efectuado operaciones con partes relacionadas que superen dichos valores.

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios sociales	10,518	10,169
Obligaciones con el IESS	8,498	7,981
Participación a trabajadores	2,848	2,704
Sueldos por pagar	-	<u>23,317</u>
Total	<u>21,864</u>	<u>44,171</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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al comienzo del año	2,704	2,594
Provisión del año	2,849	2,704
Pagos efectuados	<u>(2,704)</u>	<u>(2,594)</u>
Saldo al final del año	<u>2,849</u>	<u>2,704</u>

16. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Operadores:</i>		
Cevallos Palacios Noris Vicenta	6,029	6,780
Jara Espin Walter Patricio	6,029	6,780
Lumiquinga Cordova Miguel Angel	6,029	6,780
Acurio Acurio Eliecer Isaias	6,029	6,780
Zapata Chancusig Jose Vinicio	6,029	6,780
Paguay Alcoser Luis Estuardo	6,029	6,780
Buenaño Gavilanes Carlos Jaime	6,029	6,780
Quişpe Condo Marco Ruben	6,021	6,780
Guanotuña Chicalza Jorge Alberto	6,029	6,780
Borja Cruz Segundo Gabriel	6,029	6,780
Muzo Oña Segundo Nelson	6,029	6,780
Oñate Viteri Wilson Vitaliano	6,029	6,780
Zapata Aguas Jose Ricardo	6,029	6,780
Yambay Paucar Angel Rodrigo	6,029	6,780
Tapia Castro German Antonio	6,029	6,780
Morales Benitez Muse Neptali	6,029	6,780
Carrera Hector	6,029	6,780
Buenaño Manuel Viterbo	6,029	6,780
Paguay Alcoser Luis Estuardo	6,029	6,780
Morales Benitez Hector Flores	6,029	6,780
Sambache Chicalza Fernanda Margarita	6,029	6,780
Moreno Yambay Ana Mercedes	6,029	6,780
Muzo Oña Luis Anibal	6,029	6,780
Tapia Castro German Antonio	6,029	6,780
Taipicalfa Toca Segundo Jose Andres	6,029	6,780

Yugsi Molina Cesar Augusto	6,029	6,780
Quispe Condo Marco Ruben	6,029	6,780
Collaguazo Chipugsi Euclides	6,029	6,780
Jara Lozada Oscar Walter	6,029	6,780
Catota Yugsi Luis Marcelo	6,029	6,780
Taipicaña Toca Milton Ruben	6,029	6,780
Morales Sinchiguano Franklin	6,029	6,780
Salas Narvaez Fabricio Javier	6,029	6,780
Collaguazo Llamba Diego Fernando	6,029	6,780
Llumiuinga Cordova Miguel Angel	6,029	6,780
Navarrete Vaca Jorge Marcelo	6,029	6,780
Velez Saavedra Milton Eduardo	6,029	6,780
Quispe Ramirez Carlos Alfonso	6,029	6,780
Taipicaña Toca Segundo Nestor	6,029	6,780
Muzo Manzano Marco Vinicio	6,029	6,780
Muzo Oña Luis Anibal	6,029	6,780
Heredia Heredia Alicia Janeth	6,027	-
Cadena Quero Jorge Geovanny	6,029	-
Quinga Sara de Lourdes	6,029	-
Zufiga Zamora Alberto Wilfrido	6,029	-
Damian Tenelema Carmen Aida	6,029	-
Moreno Yambay Julio Alfredo	6,029	-
Nuñez Velasco Manuel Vicente	-	6,780
Moreno Yambay Julio ifredo	-	6,780
Muso Guaygua Luis Antonio	-	6,780
Velez Saavedra Carlos Alberto	-	6,780
Villalva Viteri Lorgio Eduardo	-	6,780
Guatemala Calcan Jorge Diamedez	-	6,780
Total	283,353	318,660

- (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>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	25,746	22,935
Bonificación por desahucio	13,736	12,915
Total	39,482	35,850

- 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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	22.935	8.388
Provisión neta del año	<u>2.811</u>	<u>14.547</u>
Saldos al fin del año	<u>25.746</u>	<u>22.935</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>2019</u>	<u>2018</u>
Saldos al comienzo del año	12.915	123
Provisión neta del año	<u>821</u>	<u>12.792</u>
Saldos al fin del año	<u>13.736</u>	<u>12.915</u>

18. APORTACIONES ACCIONISTAS

	<u>2019</u>	<u>2018</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 2019, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por producción de buses	653,289	731,591
Cuotas para gastos de administración	235,066	237,561
Ingresos por venta contado taller	125,866	129,583
Arriendo garaje	<u>9,714</u>	<u>4,583</u>
Total	<u>1,033,935</u>	<u>1,103,318</u>

21. OTROS INGRESOS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Varios	1,011	57,209
Venta de activos fijos	-	32,589
Ingresos financieros	987	464
Repuestos y servicios	<u>49</u>	<u>417</u>
Total	<u>2,047</u>	<u>90,679</u>

22. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	120,889	240,437
Gastos operativos	583,671	546,973
Gastos de administración	<u>300,775</u>	<u>385,544</u>
Total	<u>1,005,335</u>	<u>1,172,954</u>

ESPACIO EN BLANCO

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo de ventas	120,889	240,437
Sueldos y salarios buses	292,160	269,923
Gasto de operación buses	206,466	187,370
Sueldos y salarios administración	85,546	83,575
Sueldos y salarios mantenimiento	52,330	51,272
Depreciación	41,814	64,840
Otros gastos	39,641	32,562
Honorarios profesionales	33,260	24,209
Sueldos y Salarios Despacho	32,715	38,408
Vigilancia y seguridad	27,337	22,037
Arrendamientos de equipos	23,525	92,732
Impuestos, contribuciones y otros	17,918	15,601
Suministros de oficina	10,673	7,472
Gastos servicios básicos	8,321	10,105
Alimentación y refrigerios	5,061	11,433
Capacitación	3,448	1,000
Mantenimiento y reparaciones	2,279	4,560
Combustible y movilización	1,952	3,353
Agazgos y evento sociales	-	8,461
Arrendamiento instalaciones	-	3,604
Total	<u>1,005,335</u>	<u>1,172,954</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo, 16 del 2020) 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 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en junio 29 del 2020 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.


 Manuel Taipicaña
 Gerente General


 Mercedes Velásquez Quinto
 Contadora General