

## **Nota 1. Constitución y operaciones**

EMPRESA TERMINAL TERRESTRE IBARRA, TTIBARRA CEM, es una Compañía constituida en la República del Ecuador el 17 de Septiembre de 1997, que se rige a las leyes ecuatorianas y cuya matriz está en el Distrito Metropolitano de Quito.

La Compañía tendrá por objeto la Regulación y Administración de Actividades Relacionadas con el Transporte.

El plazo de duración de la Compañía es de cincuenta años, cortados a partir de la fecha de inscripción de la misma en el Registro Mercantil, pero podrá disolverse en cualquier tiempo o prorrogar su plazo de duración, si así lo resuelve la Junta General de Accionistas.

Con fecha 24 de julio de 1999 se celebró el contrato de concesión entre el Ilustre Municipio de San Miguel de Ibarra y la Compañía de Economía Mixta Empresa Terminal Terrestre Ibarra TTIBARRA CEM.

## **Nota 2. Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

### **2.1 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

### **2.2 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar americano que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### **2.3 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

### **2.4 Declaración de cumplimiento**

La posición financiera, el resultado de las operaciones, y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF para Pymes). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

### **2.5 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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 que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

## **2.6 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

### **Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

#### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en instituciones financieras.

**3.2 Activos y Pasivos Financieros** - La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

##### **3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar se registran al costo de transacción. Las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo.

##### **Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro**

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con el análisis de morosidad según la antigüedad de cada grupo de deudores y sus probabilidades de cobro.

##### **3.2.2 Pasivos Financieros**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

#### **3.3 Propiedad, planta y equipo**

##### **3.3.1 Reconocimiento y Medición**

Los elementos de propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

### **3.3.2 Depreciación Acumulada**

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

### **3.3.3 Años de vida útil estimada**

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Tasa Anual</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificio	5%	20 años
Muebles y Enseres	10%	10 años
Equipo de oficina	10%	10 años
Equipo de computación	33%	3 años
Vehículos	20%	5 años

### **3.4 Deterioro del valor de los activos**

Las NIIF para Pymes requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

Anualmente la compañía analiza si existe índice de deterioro para establecer las respectivas estimaciones de conformidad con Sección 27.

### **3.5 Provisiones**

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **3.6 Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### **3.6.1 Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es del 25% y 22% respectivamente, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales. Al 31 de diciembre de 2018, la tarifa será del 28% cuando 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 paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### **3.7 Beneficios a los empleados**

#### **3.7.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.7.2 Beneficios a largo plazo**

##### **Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un

beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

Al 31 de diciembre de 2017, el pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha adoptado la política de mantener en sus estados financieros la provisión para jubilación patronal solo de aquellos empleados que superan los 10 años de antigüedad laboral en la Compañía.

### **Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **3.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan. Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **3.9 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

### **Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Efectivo en Caja	<b>US\$</b>	172.188,00	150.578,80
Bancos		554.291,78	503.533,60
<b>Total</b>		<b>726.479,78</b>	<b>654.112,40</b>

### **Nota 5. Cuentas por cobrar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los deudores comerciales se forman de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE DE IBARRA TTIBARRA CEM**  
 Notas a los Estados Financieros (continuación)

Descripción		2018	2017
Clientes (i)	US\$	27.816,99	13.845,58
(-) Provisión Cuentas Incobrables		(137,95)	(101,95)
<b>Total</b>		<b>27.679,04</b>	<b>13.743,63</b>

i. Al cierre de cada periodo, el análisis por antigüedad de los deudores comerciales, que se encuentran provisionados para cuentas incobrables, es el siguiente:

Antigüedad de cartera		2018	%	2017	%
Vencidos sobre los 90 días	US\$	7.695,79	28%	3.763,17	27%
Vencidos sobre los 60 días		3.600,00	13%	2.348,00	17%
Vencidos sobre los 30 días		16.521,20	59%	7.734,41	56%
<b>Total</b>	US\$	<b>27.816,99</b>	<b>100%</b>	<b>13.845,58</b>	<b>100%</b>

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Descripción		2018	2017
Saldo al Inicio del año	US\$	101,95	176,06
Provisión con cargo al gasto		36,00	101,95
Castigos		0,00	(176,06)
<b>Total</b>		<b>137,95</b>	<b>101,95</b>

**Nota 6. Otras Cuentas por Pagar**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el detalle de cuentas por cobrar relacionadas es el siguiente, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Fondos de Gastos	US\$	310,00	800,00
Fondo Gastos Texas Chicken (i)		33.285,75	-
<b>Total</b>		<b>33.595,75</b>	<b>800,00</b>

i. Corresponde a un fondo de gastos creado para poner en marcha el nuevo local comercial en el patio de comidas (en calidad de garantía), este fondo será reintegrado a la Compañía en el transcurso del año 2019 cuando el local ya se encuentre en funcionamiento.

**Nota 7. Propiedad, planta y equipo neto**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Propiedad, Planta y Equipo, está constituido de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

EMPRESA TERMINAL TERRESTRE DE IBARRA TIBARRACEM  
Notas a los Estados Financieros (continuación)

DESCRIPCIÓN	COSTO HISTORICO			DEPRECIACIÓN ACUMULADA			Valor	
	Saldo al	Movimiento	Saldo al	Saldo	Movimiento	Saldo al	Neto 2017	Neto 2018
	31-12-2017	Adiciones	31-12-2018	31-12-2017	Adiciones	31-12-2018		
Terreno (i)	4.598.826,44	-	4.598.826,44	-	-	-	4.598.826,44	4.598.826,44
Muebles y Enseres	32.758,60	-	32.758,60	(27.632,11)	(770,52)	(28.402,63)	5.126,49	4.355,97
Equipo y Maquinaria	87.583,95	-	87.583,95	(66.921,70)	(4.020,60)	(70.942,30)	20.662,25	16.641,55
Equipos de Computación	13.325,56	-	13.325,56	(13.080,00)	(110,08)	(13.190,08)	245,56	135,48
Edificios (i)	1.753.470,37	-	1.753.470,37	(1.184.883,93)	(87.673,56)	(1.272.557,49)	568.586,44	480.912,88
Vehículos Motorizados	58.875,00	-	58.875,00	(37.212,13)	(9.998,16)	(47.210,29)	21.662,87	11.664,71
Sistema de Vigilancia	6.597,50	-	6.597,50	(3.381,11)	(659,76)	(4.040,87)	3.216,39	2.556,63
Construcciones en Curso	14.932,56	-	14.932,56	-	-	-	14.932,56	14.932,56
Software en Curso	3.990,00	-	3.990,00	-	-	-	3.990,00	3.990,00
Construcciones en Curso Texas	-	10.843,59	10.843,59	-	-	-	-	10.843,59
Software en Curso Sist. Ges.	26.540,29	51.200,00	77.746,35	-	-	-	26.540,29	77.746,35
<b>Total Activos</b>	<b>6.596.900,27</b>	<b>62.049,65</b>	<b>6.658.949,92</b>	<b>(1.333.110,98)</b>	<b>(103.232,68)</b>	<b>(1.436.343,66)</b>	<b>5.263.789,29</b>	<b>5.222.606,26</b>

(i) Activo valorado, con carta predial emitida por el municipio sobre el valor razonable, permitido su registro únicamente al momento de la adopción de NIIF-PyMES, según lo mencionado en la Sección 35, párrafo 35.10 como costo atribuido del bien.

**Nota 8. Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuentas por pagar comerciales estaban constituidas de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Proveedores (i)	US\$	1.565,09	33.233,69
Cuentas a pagar por documentar (ii)		21.679,79	21.679,79
<b>Total</b>		<b>23.244,88</b>	<b>54.913,48</b>

i. Al cierre de cada período, el análisis por antigüedad de los proveedores comerciales es el siguiente:

Antigüedad de cartera		2018	%	2017	%
Vencidos sobre los 90 días	US\$	1.565,09	100%	192,77	1%
Vencidos sobre los 60 días		-	0%	2.436,88	7%
Vencidos sobre los 30 días		-	0%	30.604,04	92%
<b>Total</b>		<b>1.565,09</b>	<b>100%</b>	<b>33.233,69</b>	<b>100%</b>

ii. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la cuenta Cuentas por pagar por documentar por \$ 21,679.79 corresponde a cuentas por liquidar de años anteriores, las mismas que no han sido canceladas debido a que la Compañía no cuenta con la debida documentación de sustento y respaldo.

**Nota 9. Otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Anticipo Concesión locales (2014)	US\$	51.921,39	64.195,44
Anticipo Concesión locales (2017)		15.218,62	17.434,37
Garantías Locales		16.363,99	18.480,00
Anticipo Clientes		140,63	-
<b>Total</b>		<b>83.644,63</b>	<b>100.109,81</b>

**Nota 10. Obligaciones laborales corrientes**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones laborales corrientes estaban constituidas de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Décimo Tercero	US\$	1.306,05	1.263,38
Décimo Cuarto		4.825,50	4.681,25
IESS Aporte Personal y Patronal		4.529,00	4.413,67
IESS Fondos de Reserva		408,29	364,59
IESS Préstamos		1.721,72	942,91
Participación Trabajadores		105.745,37	89.254,24
<b>Total</b>		<b>118.535,93</b>	<b>100.920,04</b>

#### Nota 11. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los impuestos corrientes por pagar estaban constituidas de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Impuesto a la renta por pagar	US\$	93.510,90	62.654,58
Impuestos mensuales por pagar		16.232,09	15.604,18
<b>Total</b>		<b>109.742,99</b>	<b>78.258,76</b>

#### Nota 12. Obligaciones laborales no corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las obligaciones laborales no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Jubilación patronal	(1)	US\$ 15.265,44	44.122,70
Indemnizaciones laborales	(1)	11.351,83	10.238,54
<b>Total</b>		<b>26.617,27</b>	<b>54.361,24</b>

#### I. Movimiento de las obligaciones laborales no corrientes:

El movimiento de las obligaciones laborales no corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron como sigue:

Descripción		2018	2017
<b>Jubilación Patronal</b>			
Saldo al inicio del año	US\$	44.122,70	41.178,94
Provisiones / reverso del año	(i)	(28.857,26)	2.943,76
<b>Subtotal</b>		<b>15.265,44</b>	<b>44.122,70</b>
<b>Indemnizaciones laborales</b>			
Saldo al inicio del año		10.238,54	7.247,43
Provisiones / reverso del año		1.113,29	2.991,11
<b>Subtotal</b>		<b>11.351,83</b>	<b>10.238,54</b>
<b>Total</b>		<b>26.617,27</b>	<b>54.361,24</b>

(i) Al 31 de diciembre de 2018, este valor corresponde a un ajuste en la provisión de jubilación patronal registrado contra otros ingresos, por el exceso en la provisión de los empleados que tienen menos de 10 años de antigüedad laboral en la Compañía.

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios sociales fueron realizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por un actuario independiente. El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos de servicios fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 5%.

### Nota 13. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está constituido de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América.

Descripción		2018	2017
Municipio de Ibarra	US\$	68.920,00	68.920,00
H. Consejo Provincial de Imbabura		8.000,00	8.000,00
Cárdenas Daniel		800,00	800,00
Ecodiesel		300.000,00	300.000,00
Francisco Fernández		100.000,00	100.000,00
Antonio Marraco de los Arcos		140.000,00	140.000,00
Formigal S.A.		182.280,00	182.280,00
<b>Total</b>		<b>800.000,00</b>	<b>800.000,00</b>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital suscrito y pagado es 800.000 acciones nominativas de un dólar cada una. Los accionistas de la Compañía son de nacionalidad ecuatoriana y española.

#### **Nota 14. Reservas**

##### **Reserva legal**

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

##### **Reserva facultativa**

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores de acuerdo a resoluciones que constan en actas de junta general de accionistas.

##### **Reserva de capital**

Corresponde a los saldos acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

##### **Revaluación de Activos Fijos**

El activo es cargado a la cantidad revaluada, siendo éste su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación subsiguiente, provista que el valor razonable se puede medir confiablemente.

En el modelo de revaluación, el activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor. La diferencia entre el modelo de costos y modelo de revaluación, es que el modelo de revaluación permite un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo, mientras que el modelo de costos permite sólo ajuste a la baja debido a la pérdida por deterioro.

Bajo el modelo de revaluación, las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017 las reservas están compuestas por, en dólares de los Estados Unidos de América:

**EMPRESA TERMINAL TERRESTRE DE IBARRA TTIBARRA CEM**  
*Notas a los Estados Financieros (continuación)*

<b>Descripción</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Reserva Legal	<b>US\$</b>	161.740,79	122.523,04
Reserva de Capital		77.336,64	77.336,64
Revaluación de Activos Fijos (i)		4.157.745,38	4.157.745,38
<b>Total</b>		<b><u>4.396.822,81</u></b>	<b><u>4.357.605,06</u></b>

i. La empresa tomó como dato informativo el costo de terreno y edificio de la carta predial sobre la cual se paga impuestos para hacer la revaluación de los activos y dejar a valor razonable en libros los saldos de Propiedad Planta y Equipo.

**Nota 15. Ingresos**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los ingresos estaban constituidos de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

<b>Descripción</b>		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Arriendo Locales y Encomiendas	<b>US\$</b>	292.398,37	283.842,34
Arriendos Boleterías y Oficinas		35.286,38	31.882,94
Arriendo de Espacios Publicitarios		12.120,71	9.692,25
Arriendo Baños y Sanitarios		25.270,00	17.907,50
Arriendo Taxis		97.800,57	87.392,54
Arriendo de Islas		114.157,95	105.401,22
Arriendo de Areas Verdes		31.744,85	29.862,00
Arriendo de Plazoleta		6.799,10	8.130,38
Concesiones		15.522,93	15.193,64
Buses		415.320,10	410.869,59
Coches y Livianos		37.094,20	33.443,97
Usuarios		593.105,36	552.668,39
Recuperación Gastos Comunales		160.036,11	145.957,78
Recuperación Gastos Buses		15.034,00	21.136,00
<b>Total</b>		<b><u>1.851.690,63</u></b>	<b><u>1.753.380,54</u></b>

**Nota 16. Gastos de administración**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los gastos estaban constituidos de la siguiente manera, en dólares de los Estados Unidos de América:

Descripción		2018	2017
Gastos de personal	US\$	355 650,77	401.442,94
Vigilancia		159 051,00	146.540,00
Limpieza edificio		109 364,40	105.388,80
Servicios básicos		91 637,91	90.584,87
Asistencia administrativa		46 200,00	43.800,00
Suministros de oficina y cafetería		67 204,59	60.474,66
Impuestos, tasas, contribuciones		83 157,38	57.814,16
Arriendo oficina y activos		45 283,70	43.163,18
Honorarios y Servicios Profesionales		17 239,62	34.256,40
Mantenimiento Activos		14 791,66	10.387,69
Primas, seguros generales y garantías		7 122,60	7.118,28
Gastos baja de clientes		-	3.695,62
Provisión cuentas incobrables		36,00	101,95
Gasto Frecuencias		16.950,16	18.346,78
Suscripciones y Revistas		-	990,00
Servicios Gerenciales		30.800,00	7.170,00
Servicio de Apoyo Administrativo		8.076,27	5.400,82
Servicios de Limpieza		3.550,00	2.027,13
Servicios Comisario		11.400,00	11.400,00
<b>Total</b>		<b>1.067.516,06</b>	<b>1.050.103,28</b>

#### Nota 17. Impuesto a la renta corriente

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía calculó y registró la provisión para Impuesto a la Renta a la tasa del 25% y 22% respectivamente, bajo el supuesto de que no reinvertiría las utilidades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró 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 el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio total, 0.2% de los costos y gastos deducibles (excepto los gastos no deducibles, remuneraciones, IESS), 0.4% de los ingresos gravados y 0.4% del activo total (excepto las cuentas por cobrar no relacionadas, terrenos actividad agrícola, terrenos en construcciones de interés social, reavalúo de activos, compra de nuevos activos productivos).

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la Renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en Impuesto a la Renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

La determinación del Impuesto a la Renta se lo realiza de acuerdo a lo estipulado en el artículo 46 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	704.969,15	595.028,29
(-) Participación Trabajadores	105.745,37	89.254,24
<b>Utilidad Antes de Impuesto a la Renta</b>	<b>599.223,78</b>	<b>505.774,05</b>
(-) Gastos No Deducibles	6.977,97	10.574,05
(-) Ingresos Exentos	28.857,26	0,00
(-) Deducciones Trabajadores con Discapacidad	-	-
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>577.344,49</b>	<b>516.348,10</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>144.336,12</b>	<b>113.596,58</b>
(-) Retenciones en la Fuente	19.966,83	18.187,55
(-) Anticipo Impuesto a la Renta	26.094,81	27.183,58
(-) Crédito Tributario Imp. Salida Divisas	4.763,58	5.570,87
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>93.510,90</b>	<b>62.654,58</b>
<b>Utilidad a distribuir accionistas antes de Reserva Legal</b>	<b>454.887,66</b>	<b>392.177,47</b>

**Nota 18. Remuneraciones del personal clave de la Gerencia**

La administración de la compañía incluye miembros clave que son los gerentes principales de la misma, a continuación se presentan los costos por remuneraciones y beneficios percibidos por los ejecutivos principales de la compañía durante el ejercicio 2018:

CARGO	AÑO 2018		
	SUELDOS	OTROS BENEFICIOS	TOTAL
Gerente Administrativo Financiero	35.892,00	3.376,08	39.268,08
	<b>35.892,00</b>	<b>3.376,08</b>	<b>39.268,08</b>

**Nota 19. Hechos ocurridos después del periodo que se informa**

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Ing. Marco Marraco de los Arcos  
**GERENTE GENERAL**

Ing. Edgar Ignacio Guama Morales  
 RUC: 1722755996001  
 Contador Registro N° 17-04910