TRANSPORTES PLANETA TRANSPLANETA S.A.
Notas a los Estados Fiancieros
(En dólares de los Estados Unidos de América – US$)

Nota 1- Identificaciòn de la Compañía y Actividad Econòmica

La compañía **TRANSPORTES PLANETA TRANSPLANETA S.A.-.** se constituyó en la ciudad de Quito el 23 de agosto de 2002 según Resolución Nro.02,Q,IJ,3347 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre del 2002.

La entidad está domiciliada en el Distrito Metropilitano de Quito, del canton Quito, provincia de Pichincha, Quito – Ecuador, dirección ubicada en Av. Pedro Vicente Maldonado calle s/n y L Barrio Matilde Alvarez.

Su domicilio fiscal está en la ciudad de Quito con RUC: 1791855906001

El objeto social de la Compañía es la operación y prestación de servicio de transporte urbano de pasajeros dentro del Distrito Metropolitano de Quito, en las modalidades, líneas, rutas y frecuencias que las autoridades competentes de tránsito y transporte terrestre le autoricen; instalación, administración y explotación comercial de estaciones de servicio, vulcanizadoras, talleres de mantenimiento y reparación aautomotriz y terminales para las operaciones de su flota vehicular; representación, distribución y comercialización de vehículos y automotores, aceites y lubricantes, llantas, repuestos y accesorios automotrices y toda clase de bienes y servicios permitidos por la Ley.

Nota 2- Polìticas Contables Significativas

2.1 Declaración de Cumplimiento

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con NIIF, requiere 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.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Base de Presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.
Los Estados Financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre del 2017.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones que se mencionan a continuación son aplicables a los periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2017 y 2016; mismas que han sido aplicadas según corresponde en la preparación de los estados financieros:

NORMAS	NORMAS NUEVAS Y REVISADAS	FECHA DE APLICACIÓN
NIIF 9	Instrumentos financieros	01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada

En julio de 2014 finalizó ese trabajo cuando el IASB emitió la versión completa de la NIIF 9, la cual incluye a) un modelo para clasificar los activos financieros que se guía por las características de los flujos de efectivo de un activo y el modelo de negocio en el que se mantiene; b) un modelo para clasificar los pasivos financieros, incluyendo el reconocimiento en otro resultado integral, en lugar de en el resultado del periodo, de las ganancias (pérdidas) que se deben al deterioro (mejora) en el riesgo crediticio propio de una entidad de los pasivos financieros que ha optado una entidad por medir a valor razonable; c) un único, modelo de deterioro de valor de "pérdidas esperadas" con proyección al futuro para los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados que requiere que las entidades contabilicen las pérdidas crediticias esperadas desde que el activo financiero se reconoce por primera vez, y reconozcan las pérdidas crediticias totales esperadas durante el tiempo de vida del activo cuando el riesgo crediticio se ha incrementado de forma significativa desde el reconocimiento inicial; y d) un modelo de contabilidad de coberturas que alinean más estrechamente el tratamiento contable con las actividades de gestión del riesgo de la entidad y (en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar) proporciona mejoras en la información a revelar sobre la gestión del riesgo.

NIIF 14	**Cuentas de diferimientos de actividades regulares**	**01 de enero de 2016**

Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas fue emitida en enero de 2014. Ésta define los saldo de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los importes de gasto o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo con otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos de acuerdo con la NIFF 14, porque el importe se incluye, o se espera que incluya, por el regulador de la tarifa al establecer los precios que una entidad puede cargar a los clientes por bienes o servicios con tarifas reguladas, tales como gas, electricidad y agua.

Normas	**Normas nuevas y revisadas**	**fecha de aplicación**
NIIF 15	**Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**	**01 de enero de 2017 con su aplicación anticipada**

Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes fue emitida en mayo de 2014. Ésta establece un marco integral para la determinación del momento del reconocimiento e importe de los ingresos de actividades ordinarias. El principio básico en este marco es que una entidad debería reconocer los ingresos de actividades ordinarias de forma que representen la transferencia de bienes o servicios comprometidos con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios. La Norma establece cinco pasos a seguir; Identificación del contrato (contratos) con un cliente; Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato; determinación del precio de la transacción; asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño en el contrato; y reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño. La NIIF 15 sustituye la NIC 11 Contratos de construcción y la NIC 18 Ingresos de actividades ordinarias.

Modificaciones a las normas emitidas

NIIF 11	**Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas**	**01 de enero de 2016**

Contabilización de Adquisiciones de participaciones en operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11), emitida en mayo de 2014. La NIIF 11 acuerdos conjuntos aborda la contabilización de las participaciones en negocios conjuntos y operaciones conjuntas. Las modificaciones añaden nuevas guías sobre las formas de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta que constituye un negocio.

NIC 16 Y NIC 38	**Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y Amortización**	**01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada**

Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización (Modificaciones a las NIC 16 Y NIC 38) fue emitida en mayo de 2014. La NIC 16 propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 activos intangibles estableces el principio de la base de depreciación y amortización como el patrón esperando de consumo de los beneficios económicos futuros de un activo. Esta modificación aclara que el uso de los métodos basados en los ingresos para calcular la depreciación de un activo no es apropiado porque los ingresos de actividades ordinarias generados por una actividad que incluye el uso de un activo, generalmente refleja factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados en el activo. También aclara que los ingresos de actividades ordinarias generalmente se supone que son una base inapropiada para medir el consumo d los beneficios económicos incorporados en un activo intangible. Esta suposición, sin embargo, puede ser refutada en ciertas circunstancias limitadas.

Normas	Modificaciones de las Normas Emitidas	Fecha de Aplicación
NIC 16 Y NIC 41	**Agricultura – plantas productoras**	**01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada**

Agricultora: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) fue emitida en junio de 2014. Antes de estas modificaciones la NIC 41 Agricultura requería que todos los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola se midieran a valor razonable menos los costos d ventas, basados en el principio de que su transformación biológica se refleja mejor mediante la medición a valor razonable, sin embargo, existe un subconjunto de activos biológicos, conocidos como plantas productoras, que se utilizan solo para generar producto en varios periodos. Al final de sus vidas productivas son habitualmente erradicadas. Plantas, tales como viñedos, arboles de de caucho y palma de aceite habitualmente cumplen la definición de una planta productora. Una vez que una planta productora está totalmente desarrollada, además d generar productos, su transformación biológica ya no es significativa para la generación de beneficios económicos futuros. Los únicos beneficios económicos futuros significativos que genera surgen de los productos agrícolas que genera surgen de los productos agrícolas que estás crean. El IASB decidió que la plantas productoras deben contabilizarse de la misma forma que las propiedades, planta y equipo según la NIC 16 propiedades, Planta y Equipo, porque su funcionamiento es similar al de la manufacturación. Por consiguiente, las modificaciones las incluyen dentro del alcance de la NIC 16 en lugar de en la NIC 41. El producto que se desarrolla en las plantas productoras se mantiene dentro del alcance de la NIC 41.

NIC 27 **El método d la participación en los Estados financieros Separados** — **01 de enero de 2016 su aplicación anticipadas**

El método de la Participación en los Estados Financieros separados (Modificaciones a la NIC 27) fue emitida en agosto de 2014. Las modificaciones a la NIC 27 estados financieros permitirán que las entidades utilicen el método de la participación en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Se requiere que las modificaciones se apliquen a los periodos anuales que comiencen se apliquen a los periodo anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables. Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

NIIF 10 Y NIC 28 **Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto** - **01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada**

Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su asociada o Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) fue emitida en septiembre de 2014. Las modificaciones abordan el conflicto entre los requerimiento de la NIIF 10 Estados Financiero consolidado y NIC 28 inversiones en asociadas y negocios Conjuntos, al contabilizar la venta o aportación de una subsidiaria a un negocio conjunto o asociada (dando lugar a la pérdida del control de dicha subsidiaria).

Normas	Modificaciones a las normas emitidas	Fecha de aplicación
NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	**Entidades de inversión – aplicación de la excepción de Consolidación**	**01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada**

Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIFF 12 Y NIC 28) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones aclaran que subsidiaria de una entidad de inversión deben ser consolidadas en lugar de medirse a valor razonable con cambios en resultados. Las modificaciones también aclaran que la exención de presentar estados financieros consolidados continúan aplicándose a las subsidiarias de una entidad de inversión que son en si mismas entidades controladoras esto es así, incluso si esa subsidiaria se mide a valor razonables con cambios en resultados por la entidad controladora de mayor nivel que es una entidad de inversión. Además, las modificaciones proporcionan una exención mediante la cual un inversor que no es una entidad de inversión pueda optar por conservar la medición a valor razonable con cambios en resultados aplicada por sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión para sus subsidiarias, al aplicar el método d la participación.

NIC 1 **Iniciativa sobre información a revelar** — **01 de enero de 2016 con su aplicación anticipada**

Iniciativa sobre información a Revelar (Modificaciones a la NIC 1) fue emitida en diciembre de 2014. Las modificaciones abordan las preocupaciones expresadas sobre

algunos de los requerimientos de presentación e información a revelar de la NIC 1 Presentación d los Estados Financieros y asegura que las entidades puedan usar el juicio al aplicar dichos requerimientos. Como consecuencia, introduce cinco mejoras limitadas a los requerimientos de revelar información que están relacionadas con la materialidad o importancia relativa, orden de las notas, subtotales, políticas contables y desagregación. Las modificaciones también aclaran los requerimientos del párrafo 82A de la NIC 1 para presentar la participación de la entidad en las partidas del otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizadas utilizando el método de la participación.

Mejoras anuales

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2014 fue emitida en septiembre de 2014. Las cinco modificaciones estaban relacionadas con cuatro Normas. Se requiere que las modificaciones se apliquen a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite la aplicación anticipada de cada una de las modificaciones.

Norma	Mejoras anuales	Fecha de aplicación
NIIF 5	**Activos no corrientes mantenidos para la venta Y operaciones discontinuas** Cambios en los métodos de disposición	**01 de enero de 2016**
NIIF 7	**Instrumentos financieros: Información a revelar** Contratos de servicios de administración Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados	**01 de enero de 2016**
NIC 19	**Beneficios a empleados** Tasa de descuento: emisión en un mercado regional	**01 de enero de 2016**
NIC 34	**Información financiera intermedia** Información a revelar "en alguna otra parte de la información financiera intermedia"	**01 de enero de 2016**

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- ✓ Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- ✓ Valor actual de las obligaciones por beneficios definidos
- ✓ Revaluaciones de terrenos y edificios
- ✓ Reconocimiento de los ingresos realizados

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información dsiponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente este periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectudas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financieros son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, asi como las condiciones ecnómicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, planta y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios indepenmdientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros, Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar

el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

iv. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La Evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre lo posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros liquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.8 Propiedades, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición mas todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento segun lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisicón o construcción de activos que se requieren en un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

2.8.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial los los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revalución del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revalución anterior de dichos activos.

2.8.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades,planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVOS	AÑOS
Equipo de Oficina	10
Equipo de computación	3
Muebles y Enseres	10
Vehículos	20
Edificios	20
Herramientas y Maquinarias	5
Adecuaciones	10

2.8.5 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, misma que se reconoce en resultados.

2.9 Deterioro del valor de los activos

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés, efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el lapso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo especifico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro especifico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado.Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.
Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores excenden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, estos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.10 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son obligaciones con financieras y terceros los cuales generan un gasto interés y se reconocen en estado d resultados durante el periodo del préstamo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional d diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11 Cuentas Comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor Razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método d la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La compañía tiene implementada políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a

cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultado.

2.13 Impuesto

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.13.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gatos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.13.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuestos diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasa fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.
El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimacion de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.
La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos de diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas

partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.13.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge del registro inicial de una combinación de negocios.

2.14 Beneficios a empleados

2.14.1 Participación a trabajadores

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 liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Se reconoce los ingresos de actividades ordinarias de forma que presenten la transferencia de bienes o servicios comprometidos con los clientes a cambio de un importe que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho a cambio de dichos bienes o servicios.

2.15.1 Prestación de servicios y venta de bienes

Los ingresos por servicios y venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

a) Identificación del contrato entre las partes
b) Identificación de las obligaciones de desempeño del contrato
c) Determinación del precio de la transacción
d) Asignación del precio de la transacción entre obligaciones de desempeño
e) Reconocimiento del ingreso de actividades ordinarias en la medida que se satisface una obligación de desempeño

2.16 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

2.17 Compensaciones de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea

requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, cntemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	2017	2016
Caja	1.617	-
Bancos (1)	504.694	179.762
Total	506.311	179.762

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales de excelente trayectoria de rentabilidad.

Caja - Este Fondo Fijo mantiene la empresa con la finalidad de cubrir gastos menores administrativos, operativos y mecánicos a cargo de los auxiliares de cada una de las áreas como son : Jéssica Tapia, Marco Ramos, Alexis Chuquin.

Nota 4- Cuentas por Cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar Comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes (1)	364.728	199.662
Provision para cuentas incobrables		
Subtotal	364.728	199.662
Otras cuentas por cobrar:		
Depositos en garantía (2)	172.401	20.000
Anticipos proveedores	44.442	-
Uncorp	8.556	8.556

Anticipos construcción	7.000	7.000
Anticipos empleados	4.911	-
Cuentas Coactivas	-	20.136
Total	**602.038**	**255.354**

(1) Son valores por cobrar al Corredor Sur Oriental por Servicios de Transporte que prestó la compañía durante el mes de diciembre del 2017 (Facturas No. 92-93-190) de acuerdo al contrato firmado con la Empresa de Pasajeros Metropolitano de Quito.

(2) La compañía emitió un cheque por el valor de 20.000.00 a la Gasolinera "Estación el Beaterio" por concepto de Garantía solicitada para el despacho de combustible desde el mes de febrero del 2012 hasta la actualidad.

La compañía emitio el cheque No.32261 a la Estación de Servicios de Combustible " "Marbesucre Cia. Ltda"por 20.000.00 el 17-04-2017 por concepto de Garantía solicitada para el despacho de combustible.

La Compañía emitió un cheque No. 32972 por el valor de 132.400,68 el 02-08-2017 a la Aseguradora del Sur por concepto de Garantía para la emisión de la Poliza fiel cumplimiento de los buses de la empresa y los accionistas que corresponden al corredor sur oriental.

Nota 5- Cuentas por Cobrar Operadores

Un resumen de cuentas por cobrar Operadores es como sigue:

	2017	2016
Cuentas por Cobrar operadores	133.011	68.763
Cuentas por Almacen	144.066	73.569
Cuentas por Cobrar administrativos	71.522	94.718
Total	**348.599**	**237.050**

Nota 6- Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	2017	2016
Inventario taller **(1)**	260.379	268.115
Total	**260.379**	**268.115**

(1) Pertenece a los lubricantes y repuestos de las marcas que comercializa la compañía para buses, los mismos que se encuentran valorados al costo promedio ponderado.

Nota 7- Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	2017			2016		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	1.264.770	-	1.264.770	1.838.520	-	1.838.520
Edificios	1.654.572	(78.592)	1.575.980	2.459.214	(253.630)	2.205.584
Adecuaciones	27.773	(10.159)	17.614	27.773	(7.660)	20.113
Equipos de Oficina	47.383	(37.641)	9.742	38.258	(33.376)	4.882
Muebles y enseres	36.377	(24.061)	12.316	23.734	(20.787)	2.947
Herramientas y Maquinas	74.894	(74.894)	-	74.894	(74.894)	-
Vehiculos	1.102.321	(325.826)	776.495	1.102.321	(273.465)	828.856
Equipos de Computo	37.143	(25.084)	12.059	23.784	(16.871)	6.913
Total	**4.245.233**	**(576.257)**	**3.668.976**	**5.588.498**	**(680.683)**	**4.907.815**

(1) Edificio y Terreno vendidos en el año 2017

La compañía en el 2017 por medio de escritura pública No. 2017-17-01-077-P0 4667 realiza la venta a la Corporación Favorita C.A. el Edificio Emilio Uzcategui ubicado Nro. OE6-121 y Alonso Pablos para cubrir obligaciones con los accionistas de la compañía según resolucón de junta general.

Nota 8- Intangibles

Un resumen de otros activos no corrientes se compone de:

	2017	2016
Habilitaciones	-	825.000
Software administrativo	2.994	-
Amortización acumulada	(599)	(148.442)
Total	**2.395**	**676.558**

(1) La compañía reclasifica la cuenta habilitaciones las cuales no son negociables.
(2) La compañía adquiere un sistema contable *FINANTIME el mismo que cubre las* necesidades de todas las áreas que mantiene la empresa y su amortización se encuentra para cinco años a partir del 2017.

Nota 9- Cuentas por Pagar

El resumen de cuentas por pagar se compone de:

	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales **(1)**:		
Proveedores locales	465.125	-
Total	**465.125**	-

(1) La cuentas por pagar comerciales corresponde a los saldos de facturas por adquisición de insumos , respuestos para el inventario de la compañía. Asi como también proveedores de servicios, los mismos que mantienen un crédito de 30-60-90 dias con la empresa.

Nota 10- Cuentas por Pagar y Otras Operadores

	2017	2016
Cuentas por pagar operadores:		
Provisión fondo de operación **(1)**	2.478.037	3.426.319
Provisión voluntario **(2)**	168.597	228.018
Caja Comun **(3)**	30.679	-
Corredor Sur Oriental **(4)**	45.708	-
Subtotal	2.723.021	3.654.337
Otras cuentas por pagar operadores **(5)**:	328.886	796.995
Total	**3.051.907**	**4.451.332**

(1) Son fondos entregados por los accionistas desde la creación de la empresa, el valor a ser acumulado de forma anual lo decide la Junta General de Accionistas. El monto total acumulado se liquidará cuando un accionista deje de serlo, o en caso de liquidación de la entidad.

(2) Corresponde a las aportaciones diarias de los accionistas aprobadas en junta general el valor de $ 5.19 diarios para el periodo 2017.

(3) Es un saldo de la ultima semana de producción de los buses de rutas convencionales el mismo que se cierra en el proceso de devolución semanal programado por la empresa.

(4) Se refiere al saldo por pagar por producciones de los buses de accionistas que operan en el corredor, es decir al momento del cobro.

(5) Son valores recaudados por la compañía por concepto de Ayudas accionistas, sanciones operativas, compensaciones,garaje entre otros, que serán distribuidos a los accionistas cada periodo.

Nota 11- Obligaciones Acumuladas

El resumen de provisiones corrientes se compone de:

	2017	2016
Beneficios sociales	14.201	16.952
Obligaciones con el IESS	5.945	6.792
Participación a trabajadores	11.279	61.784
Otros	71.033	14.576
Total	**102.458**	**100.104**

Movimiento Participación Trabajadores

	2017	2016
Saldo al comienzo del año	61.784	36.444
Provisión del año	11.279	25.340
Pagos efectuados	-	-
Reclasificación	61.784	-
Saldo al final del año	11.279	61.784

Nota 12- Impuestos

Un resumen de Activos por impuestos corrientes y Pasivos por impuestos corrientes se componen de:

	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:		
Credito tributario de impuesto a la renta	223.677	226.895
Crédito tributario de IVA	109.884	95.108
Total	**333.561**	**322.003**

Pasivo por impuestos corrientes:		
Impuesto retención fuente	1.378	1.581
Impuesto retención IVA	2.665	1.833
Total	**4.043**	**3.414**

12.1 Conciliación tributaria – contable del impuestos a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	75.190	168.941
15% Participación a trabajadores	-11.278	-25.341
Mas - Gastos no deducibles	62.999	23.108
Base tributaria	126.910	166.708
Tasa impositiva	22%	22%
a) Impuesto a la renta causado en el año **(1)**	27.920	36.676
b) Anticipo Calculado **(2)**	39.785	35.585
Impuesto a la renta (*mayor entre a y b*)	39.785	36.676
Liquidación de Impuesto a la renta		
Más - Saldo anticipo pendiente de pago	16.037	27.659
Menos - Crédito tributario años anteriores	30.982	96.960
Menos - Retenciones en la fuente	94.939	26.729
(Crédito Tributario)	(109.884)	(96.030)
Anticipo Impuesto a la renta **(2)**	51.794	50.476

(1) Corresponde al primer impuesto causado al calculo del 22% de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2017.

(2) Corresponde al anticipo determinado al ejercicio fiscal declarado del periodo anterior el mismo que aplica la rebaja del saldo del anticipo, decreto ejecutivo No.210.

12.2 Saldo del Impuesto diferido

Un resumen del saldo diferido se compone de:

	Estado de situación financiera		Estado de resultados integrales	
	2017	2016	2017	2016
Diferencias temporarias:				
Revaluación de propiedad planta y equipo y efecto en el estado de resultados y activo diferido neto	254.421	254.421	0	2415

12.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados:

Un resumen del impuesto a la renta corriente se compone de:

	2017	2016
Utilidad del ejercicio	63.911	143.600
Gasto de impuesto a la renta corriente	50.476	36.676
Gastos no deducibles	62.999	23108
Gastos por impuesto a la renta relacionado con los resultados del año	113.475	59.784

Nota 13- Obligaciones por Beneficios Definidos

Un resumen de Obligaciones por Beneficios Definidos se compone de:

	2017	2016
Bonificación por desahucio	7.340	17.693
Jubilación patronal	18.338	23.193
Total	**25.678**	**40.886**

13.1 Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral *por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador*, la compañía entregará el 25 % de la ultima remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	17.693	14.141
Costo neto del período	(10.353)	5.002
Costo por intereses en la obligación por beneficio definido	-	565
Perdidas (ganancias) reconocidas el en ORI	-	1.115
Beneficios pagados por la compañia	-	(3.130)
Saldos al fin del año	**7.340**	**17.693**

13.2 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestados sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad social

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	23.193	16.931
Costo neto del periodo	4.516	4.393
Costo por intereses en la obligación por beneficio definido	-	753
Perdidas (ganancias) reconocidas el en ORI	(9.371)	1.116
Saldos al fin del año	**18.338**	**23.193**

Nota 14- Patrimonio

Capital Accionario

Al 31 de diciembre del 2017 el capital accionario está constituido por 178 acciones nominales con un valor de $ 50.00 dólares de los Estados Unidos de América cada una, las cuales se encuentran totalmente pagadas.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste.

De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si la hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF se registran en el patrimonio en el rubro de "Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los socios, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Nota 15- Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales se compone de:

	2017	2016
Operación flota	3.097.887	2.893.592
Ventas taller	565.686	528.857
Total	**3.663.573**	**3.422.449**

Nota 16- Costos y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros se compone de:

	2017	2016
Costo de ventas	2.437.234	470.249
Gastos de administración	1.736.015	3.019.856
Total	**4.173.249**	**3.490.105**

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza se compone de:

	2017	2016
Sueldos y Salarios y demás remuneraciones	297.187	322.222
Beneficios sociales e indemnizaciones	70.565	55.649
Aportes a la seguridad social	54.754	35.977
Honorarios y Dietas	125.462	71.188
Depreciación y Amortización	181.987	92.751
Promoción y Publicidad	853	-
Combustibles y Lubricantes	102.856	104.328
Sistema de Recaudación	36.000	26.557
Suministros y Herramientas	95.279	-
Mantenimientos y Reparaciones	35.306	151.862
Seguros	25.181	15.418
Impuestos, contribuciones y otros	90.583	41.375
Instalación y Organización	14.449	24.490
Iva que se carga al gasto	45.963	-
Servicios básicos	12.705	16.892
Transporte	-	2.001.571

Perdida de activos fijos	392.576	-
Otros gastos	151.590	59.576
Total	**1.733.296**	**3.019.856**

Un detalle de gastos financieros por su naturaleza se compone de:

	2017	2016
Intereses por prestamos bancarios		19.510
Otros intereses generados	1.100	
Comisiones bancarias	784	2.484
Otros gastos financieros	836	1.967
	2.720	**23.961**

Nota 17- Otros Ingresos y Egresos

Un detalle de otros ingresos se presenta así:

	2017	2016
Compensaciones	100.000	103.000
Otros ingresos financieros	818	1.921
Otros ingresos	484.049	130.296
Total	**584.867**	**235.217**

Nota 18 – Hechos Ocurridos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 19 – Proceso de aprobacion de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Administración, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

Nota 20 – Aprobacion de los Estados Financieros

Los estados financieros de la compañía, correspondientes al ejercicio 2017 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 03 de septiembre del 2018.

Atentamente,

Ing. Mercedes Velásquez Quinto
CONTADORA
REG.1703571