

Transportes Planeta Transplaneta S.A.

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	Capital asignado	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2016	8,900	4,450	1,728,363	1,737,713
Ajustes por impuestos diferidos	-	-	24,126	24,126
Otros resultados integrales	-	-	(1,262)	(1,262)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	8,900	4,450	1,801,227	1,814,577
Utilidad de año	-	-	18,125	18,125
Dividendos años anteriores	-	-	(133,465)	(133,465)
Otros resultados integrales, jubilación y destrucción	-	-	2,092	2,092
Saldo al 31 de diciembre del 2018	8,900	4,450	1,687,955	1,701,335

Ver notas a los estados financieros

Segundo Andrés Rúa Cúrcio
Gerente General

Ing. Mercedes Velásquez
Contador

Transportes Planeta Transplaneta S.A.
Estado de flujo del efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	2018	2017
Flujos de efectivo en actividades de operación:		
Recibido de clientes	4,260,809	3,205,340
Pagado a proveedores y trabajadores	(4,169,582)	(3,971,771)
Otros ingresos (gastos), neto	(1,580)	(42,505)
Efectivo neto utilizado de actividades operativas	89,547	(808,936)
Flujos de efectivo en actividades de inversión:		
Compra de propiedades planta y equipo e intangible y otros activos	(16,079)	1,340,271
Pagos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Obligaciones con accionistas	(133,465)	(204,786)
Préstamos bancarios	-	(204,786)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(133,465)	(204,786)
Saldo al final del año	446,314	506,311
Conciliación de la utilidad neta con el neto utilizado en actividades de operación		
Utilidad	18,125	24,126
Ajuste partidas que no generan flujo	152,667	561,173
Depreciaciones	8,628	-
Jubilación patronal	51,107	(15,208)
Otros	-	-
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	295,529	(458,236)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes	(29,767)	(17,631)
(Aumento) disminución en inventarios	(17,631)	7,736
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	(392,327)	(931,513)
Aumento (disminución) en pasivos por impuestos corrientes	1,589	629
Aumento (disminución) en Beneficios a empleados	1,589	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	89,547	(808,936)

Ver notas a los estados financieros

Segundo Andrés Rúa Cúrcio
Gerente General

Ing. Mercedes Velásquez
Contador

Transportes Planeta Transplaneta S.A.
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	2018	2017
Activos		
Activo corriente	446,314	506,311
Efectivo y bancos	316,495	602,038
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	39,613	348,599
Inventarios	278,010	260,379
Activos por impuestos corrientes	332,806	333,561
Total activo corriente	1,702,038	2,050,889
Activo no corriente	3,530,190	3,668,976
Propiedad planta y equipo, intangibles	4,593	2,395
Total activo no corriente	3,534,783	3,671,371
Total	5,236,821	5,722,259
Pasivos y patrimonio		
Pasivo corriente	169,075	465,125
Cuentas por pagar	32,208	254,421
Obligaciones por impuestos diferidos	254,421	254,421
Total pasivo no corriente	286,629	284,149
Total pasivos	3,535,488	3,907,682
Patrimonio		
Capital Social	8,900	8,900
Reservas	4,450	4,450
Resultados acumulados	1,687,955	1,801,227
Total patrimonio	1,701,335	1,814,577
Total	5,236,821	5,722,259

Ver notas a los estados financieros

Segundo Andrés Rúa Cúrcio
Gerente General

Ing. Mercedes Velásquez
Contador

Transportes Planeta Transplaneta S.A.
Estado de resultados integrales
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en miles de dólares estadounidenses)

	2018	2017
Ventas	3,965,280	3,663,573
Costo de Ventas	(2,437,234)	(2,959,349)
Utilidad bruta	1,005,931	1,226,339
Gastos de administración	(1,407,937)	(1,744,575)
Utilidad operacional	(402,006)	(518,236)
Otros (gastos) ingresos, neto	542,533	584,667
Costos financieros	(1,680)	(2,720)
Utilidad antes de impuesto a la renta	59,847	53,911
Impuesto a la renta corriente	(40,722)	(39,785)
Total resultado integral del año	19,125	24,126

Ver notas a los estados financieros

Segundo Andrés Rúa Cúrcio
Gerente General

Ing. Mercedes Velásquez
Contador

- NIC 12: Impuesto a las ganancias - clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resultan de pagos de dividendos.
- NIC 23: Costos de financiamiento - clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarticular un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

3.2. Bases de preparación

Los estados financieros separados de Transportes Planeta S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF requiere 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 4.

3.3. 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:

3.4. Efectivo y bancos

Incluye efectivo y depósitos en efectivo en bancos locales.

3.5. Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito, se

a) *Préstamos y 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 y otras cuentas por cobrar* - Corresponden a obligaciones pendientes que tienen los operadores con la empresa por venta de bienes y servicios. 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 90 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 a obligaciones de pago, principalmente por préstamos recibidos u otros servicios recibidos, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.

3.7.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que con los términos originales de las mismas.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas por cobrar, un activo cuyo deterioro no sea capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo a una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por

presentan al costo de adquisición. 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.

3.6. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una entidad pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

3.7. Activos y pasivos financieros

3.7.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros por cobrar", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable con cambio en resultados" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contraen los pasivos. La Administración determina la clasificación de los activos o contraen los pasivos. Los pasivos financieros en la categoría "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantiene pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

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

a) *Préstamos y cuentas por cobrar* - Representan en el estado financiero el efectivo y bancos, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

b) *Otros pasivos financieros* - Representan en el estado de situación financiera las obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 90 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valorar 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.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida para deterioro disminuye y, dicha diferencia se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

3.7.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

En la baja total en cuentas de un activo financiero, la diferencia entre el importe en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por recibir, así como el resultado acumulado que habían sido reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el patrimonio se reconocen en el resultado del período.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

3.8. 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 calcula linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos

identificables que posean vías útiles diferenciadas, y considere valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus activos fijos a término no es irrelevante. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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

Tipo de bienes Vida útil (en años)

Terrenos Indefinida

Edificios 20

Equipo de Oficina 10

Muebles y Enseres 10

Herramientas y Maquinaria 5

Veículos 3

Equipo de computación 3

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 aquel que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Una partida de propiedad, planta y equipo es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cuando la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo (calculada como la ganancia o pérdida que surta al momento del retiro del activo (calculada como la diferencia entre los resultados en el año en que se retira el activo.

3.9. Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para cada activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulta más apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiples de valoración, cotizaciones de acciones u otros indicadores disponibles de valor razonable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

3.11. Beneficios a empleados

3.11.1. Beneficios de corto plazo - Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocen como un gasto por el valor (sin descuentos) de los beneficios a corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones a la moneda extranjera como: asistencia médica, vacaciones y la disposición de bienes o servicios suvenacionados o gratuitos. El décimo tercer y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguro Social se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.11.2. 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 desahorro que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales creditados 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.

3.12. 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 provisiones son la mejor estimación de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.13. 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 con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, independientemente del momento en que se genera el cobro. Los impuestos ni aranceles.

3.10. 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 impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables para el ejercicio económico 2018.

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

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido - El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporales 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 temporales impositibles.

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

3.14. 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.

3.15. Compensación 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, contemplan 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.

4. 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 ha observado entre el deudor y la Compañía. 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 descontando.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración de la Compañía no considera constituir una provisión de deterioro.

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

La propiedad, planta y equipo se deprecian en base al método de línea recta en función a los estudios efectuados por la Compañía y un experto técnico. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera

disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no consideró registrar valores por deterioro de sus activos fijos.

g) 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 de las pensiones. Debido a la complejidad de las obligaciones por beneficios definidos 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.

(1) Registra los saldos de las cuentas bancarias que la empresa mantiene en las instituciones del sistema financiero local, en ellas se registran las operaciones de entrada y salida de fondos producto de la operatividad del negocio, los saldos de estas cuentas se encuentran conciliados al 31 de diciembre del 2018.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar comerciales:	2018		2017	
	2018	2017	2018	2017
Caja	15,151	594,694	1,617	594,694
Bancos (1)	431,163			
Total	446,314	594,313	1,617	594,694
Anticipos proveedores	190,401	172,401	190,401	172,401
Anticipos empleados	44,957	44,957	44,957	44,957
Anticipos Colteco	10,140	8,556	8,556	7,000
Anticipos construcción	316,495	7,000	7,000	7,000
Total	982,099	902,099	902,099	902,099

9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO									
		2018			2017				
	Costo	Depreciación Acumulada	Neto	Costo	Depreciación Acumulada	Neto			
Terceros	1,264,770	-	1,264,770	1,264,770	-	1,264,770			
Edificios	1,664,572	(157,164)	1,487,388	1,654,572	(78,592)	1,575,860			
Adornos	27,773	(12,857)	16,115	27,773	(10,159)	17,614			
Equipos de Oficina	51,585	(42,297)	9,748	47,283	(37,641)	9,742			
Muebles y sillas	38,437	(27,238)	9,040	36,377	(24,061)	12,316			
Instrumentos y Maquinas	76,780	(76,046)	1,794	74,894	(74,894)	-			
Vehiculos	1,102,221	(34,923)	724,138	1,102,221	(35,820)	776,405			
Equipos de Computo	431,229	-	431,229	37,143	(63,024)	1,02,099			
Total	4,267,816	(727,460)	3,550,190	4,245,233	(574,521)	3,669,976			
Durante los años 2018 y 2017 el movimiento de propiedad, planta y equipo es como sigue:									
Cuentas Iniciales	Terceros	Edificios	Adornos	Equipos de Oficina	Equipos de Maquinas y Herramientas	Vehiculos	Equipos de Computo	Total	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,808,320	2,458,214	27,773	38,289	24,734	74,894	1,102,221	5,588,486	
Adornos	-	(573,720)	(604,449)	8,125	12,643	-	13,359	35,127	
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	(137,320)	
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1,264,770	1,664,572	27,773	47,283	36,377	74,884	1,102,221	4,245,233	
Adornos	-	4,602	-	1,886	-	6,086	-	12,594	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1,264,770	1,664,572	27,773	51,585	38,376	76,790	1,102,221	4,267,816	
Depreciación Acumulada									
Terceros	Edificios	Adornos	Equipos de Oficina	Equipos de Maquinas y Herramientas	Vehiculos	Equipos de Computo	Total		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	223,620	7,850	33,376	20,787	74,884	271,465	680,483		
Depreciación	-	(175,038)	2,489	4,285	2,274	82,381	70,612		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	78,592	10,159	37,641	24,061	74,894	(175,038)		
Depreciación	-	78,592	2,489	4,696	3,275	1,82	26,094		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	157,164	12,657	42,337	27,336	76,086	34,873		
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-	1,575,980	17,616	9,742	12,316	776,485	3,669,976		
Saldo al 31 de diciembre de 2018 neto	1,264,770	1,487,388	15,116	9,748	9,040	1,724	8,286	3,550,190	

Las normas indicadas ybientes incorporan al principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. N24C-09-ERCRCG01-2015-0455 publicada en el segundo suplemento del RC. 151 del 27 de febrero de 2015, establece un nuevo artículo de la Ley de Transparencia y un Anexo para Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías y personas que tengan un nivel de operaciones con partes relacionadas dominadas por las operaciones que se hayan fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15 millones (Anexo y Informe) o US\$3 millones (Anexo). En la referida resolución se establece la obligación de presentar al deudor contemporáneo para el análisis de la información integral de Precios de

13 PRECIOS DE TRANSFERENCIA

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraiso fiscal, jurisdicción de menor imposición, régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.
- Unidad en la enajenación de acciones**
- Se establece un impuesto a la renta único a las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de derechos representativos de capital, de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.
 - Adicionalmente, se establece que en estructuras societarias no se entenderá producción enajenación directa ni indirecta alguna.
- Anticipo de impuesto a la Renta**
- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.
 - Se elimina el anticipo de impuesto por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios, podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago
 - Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.
- Impuesto al Valor Agregado - IVA**
- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
 - Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.

Tania

con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

del anticipo calculado, el 44% de los ingresos gravados y el 0,2% del patrimonio, 0,4% de los costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Asimismo, se aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible, la sociedad que inculpa con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partners, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establece la Ley de Régimen Tributario interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

participation.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 28% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha

capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

(1) La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, a partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partners, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor impositividad, con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del

2017		2016	
Utilidad del ejercicio	63.911	104.040	82.899
Más - Gastos no deducibles			
Cargos tributarios	126.910	162.887	
1.a) Impuesto a la renta causado en el año (1)	27.930	40.730	
2) Anticipo Calculado (2)	50.426	50.426	
Impuesto a la renta (mayor entre a y b)	(9.899)	(9.899)	
Liquidación de impuesto a la renta	26.729	30.962	
Más - Saldo anticipo pendiente de pago	109.884	109.884	
Menos - Cédulo tributario años anteriores	93.899	33.270	
Menos - Retenciones en la fuente	99.192	(121.871)	
Cédulo - Resultado			

a. *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:

421. *Publicación patronal.* Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 127 del 28 de enero de 1993, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la publicación 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 continuados o intermitentemente, tendrán derecho a ser

Tasa de rotación

	2019	2017
Tasa de descuento	7.72%	7.69%
Tasa esperada de incremento salarial corto plazo	2.90%	2.90%
Tasa esperada de incremento salarial largo plazo	1.55%	2.55%
Tasa de mortalidad e invalidez	20.52%	10.32%

Las hipótesis actuales utilizadas para los ejercicios 2016 y 2017 son las siguientes:

15 OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

2017	61,784	11,279	Saldo al comienzo del año
	(11,279)		Provisión del año
	10,365		Reclasificación
2016	10,365		Saldo al final del año

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

14 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Beneficios sociales	Obligaciones por pagar	Participación a trabajadores	Otros	Total
1	2	3	4	5
6	7	8	9	10
11	12	13	14	15
16	17	18	19	20
21	22	23	24	25
26	27	28	29	30
31	32	33	34	35
36	37	38	39	40
41	42	43	44	45
46	47	48	49	50
51	52	53	54	55
56	57	58	59	60
61	62	63	64	65
66	67	68	69	70
71	72	73	74	75
76	77	78	79	80
81	82	83	84	85
86	87	88	89	90
91	92	93	94	95
96	97	98	99	100

Transferencia y se mencionan los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

• Se eliminó el último inciso del artículo 9 Exenciones que establecía lo siguiente: "En natural residente en el Ecuador.

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona

50805

Impuesto a la renta

Reformas a varios cuerpos legales:
por el monto efectivamente pagado.

Adicionalmente, se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta deducibles o no.

Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones que constituyan en años anteriores, en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán invertirse con tanta ingresa- rizados o no sujetos de impuestos a la renta en la misma proporción que hubieren sido

Los aspectos más importantes de dicho reglamento se incluyen a continuación:

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

d. Aspectos tributarios

2017	2018
56,847	50,476
40,722	50,476
194,040	194,040
144,782	144,782
113,475	113,475

del ejercicio según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

Provision de deterioro de inventarios y activo en el estado de resultados	254,421	254,421
		254,421

Diferencias temporales:

	2016	2017
Ingresos	189.000	189.000
Egresos	(189.000)	(189.000)
Total	0	0

b. *Saldo del impuesto diferido* - Los movimientos de activos por impuestos diferidos se como sigue:

jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrían derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

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:

	2018		2017	
	Saldo al comienzo del año	Costo neto del período	Perdidas (ganancias) reconocidas en OCI	Saldo al fin del año
	18,338	6,357	(9,371)	18,338

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos ha sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

	2018	2017
Variedad tasa de descuento +0.5%	(1,544)	(1,437)
Impacto % tasa de descuento -0.5%	1,571	9%
Variedad tasa de descuento +0.5%	1,884	9%
Impacto % tasa de descuento -0.5%	1,783	9%
Variedad tasa de incremento salarial +0.5%	1,783	1,846
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	9%	9%
Variedad tasa de incremento salarial +0.5%	(1,642)	(1,513)
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	2,085	-
Perdidas (ganancias) reconocidas en OCI	(10,353)	-
Saldo al fin del año	11,632	2,349

b. **Bonificación por desahucio** - De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separan 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.

Un análisis de sensibilidad para cada supuesto actuarial significativo, que muestra la forma en que la obligación por beneficios definidos ha sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible al cierre del ejercicio, se muestra a continuación:

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo
Índice de liquidez
Pasivos totales / patrimonio
US\$ 1,5 millones
2.07 veces

iv. **Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2018		2017	
	Activos financieros medidos al costo amortizado	Efectivo y equivalentes de efectivo	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Total
	446,314	506,311	316,495	1,268,899
	2,359,680	3,051,907		5,411,587

a. **Capital social** - El capital suscrito y pagado de la compañía esta integrado por 178 acciones de US\$50.00 valor nominal unitario

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

18 INGRESOS NETOS
Un resumen de los ingresos netos es como sigue:

	2018		2017	
	Operación flota	Ventas labor	Operación flota	Ventas labor
	3,324,357	640,023	3,097,887	565,686
	3,965,280		3,683,573	

Cuentas por cobrar operadores y total (1): 328,613 348,599
Caja común y total (1): 24,936 30,879

a. Gestión de riesgos financieros

16 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

	2018	2017
Variedad tasa de descuento +0.5%	(3,40)	(2,70)
Impacto % tasa de descuento -0.5%	3%	2%
Variedad tasa de descuento +0.5%	3%	2%
Impacto % tasa de descuento -0.5%	3%	2%
Variedad tasa de incremento salarial +0.5%	4%	3%
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	4%	3%
Variedad tasa de incremento salarial +0.5%	4%	3%
Impacto % tasa de incremento salarial -0.5%	4%	3%

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía no está expuesta a riesgos de naturaleza financiera que puedan afectar de manera mas o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Gerencia hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

La Compañía considera que los importes en libros de activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

i. **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía mantiene negocios principalmente con empresas que lideran el mercado textil, a pesar de ello la Compañía evalúa continuamente la condición financiera de sus cuentas por cobrar.

ii. **Riesgo de liquidez** - La Administración es la responsable final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

iii. **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía. Como parte de esta revisión, la gerencia considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

19 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2018		2017	
	Costo de ventas	Gastos de administración	Costo de ventas	Gastos de administración
	2,959,349	1,487,897	2,437,234	1,412,888
	4,447,288		4,181,808	

(1) **Corresponde a valores cobrados a operadores por prestación de cupos de transportes propios de la compañía.**

21 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS
a. **Salidos por cobrar y pagar operadores:**

	2018		2017	
	Cuentas por cobrar operadores y total (1):	Caja común y total (1):	Cuentas por cobrar operadores y total (1):	Caja común y total (1):
	328,613	24,936	348,599	30,879

22 EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril, 12 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

23 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 20 del 2019 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación el 24 de abril de 2019. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Segundo Andrés Rúa Cudco
Gerente General

Ing. Mercedes Velásquez
Cofundador