



DR. CARLOS PAZMIÑO ORTIZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Martín Ochoa N55-64 y Juan Pablo
Teléfono 593-2-3400911
Quito - Ecuador

Carrasco Pazmiño Transportes de Turismo CPT S. A.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017**

**Con el Informe del Auditor
Independiente**



Carrasco Pazmiño Transportes de Turismo CPT S. A.

CONTENIDO

Informe del auditor independiente

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

1. Información general
2. Bases de presentación de los estados financieros
3. Políticas de contabilidad significativas
4. Otras notas explicativas

Abreviaturas

US\$	Dólar de los Estados Unidos de América
NIIF Pymes	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (por sus siglas en inglés)
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A.:

Opinión

He auditado los estados financieros que se adjuntan de CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables importantes.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en este informe en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Soy independiente de CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Otras Cuestiones

Las cuentas anuales de CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A. correspondientes al ejercicio 2016 y anteriores no fueron auditadas por no estar la Compañía sometida a auditoría obligatoria.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en Relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

(Continúa)



En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso del principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien, no exista otra alternativa realista de hacerlo

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de mi auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, apliqué mi juicio profesional y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuve conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

(Continúa)



DR. CARLOS PAZMIÑO ORTIZ
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

Marlín Ochoa N56-64 y Juan Pablos
Teléfono 593-2-3400911
Quito - Ecuador

- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Quito, Abril 25, 2018

CPA Dr. Carlos Pazmiño Ortiz
AUDITOR EXTERNO
Registro: SC-RNAE-612

CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	Notas	Diciembre 31,	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes	4	21.805,18	500,00
Cuentas por cobrar comerciales	5	35.831,83	64.749,32
Otras cuentas por cobrar	6	6.422,51	7.109,00
Pagos anticipados	7	30.000,00	-
Impuestos corrientes	8 (a)	6.929,02	6.657,45
Total activo corriente		100.988,54	79.015,77
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedad y equipo, neto	9	712.919,46	600.189,55
Total Activos		813.908,00	679.205,32

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. David Carrasco
 GERENTE GENERAL



Ing. Lucero Sangolquiza
 CONTADORA

CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares americanos)

PASIVO	Notas	Diciembre 31,	
		2017	2016
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por pagar comerciales	10	13.599,16	52.005,29
Obligaciones financieras	11	25.351,75	84.039,08
Obligaciones tributarias	8 (a)	6.267,24	1.602,69
Beneficios a empleados	12	27.163,24	5.854,48
Préstamos de accionistas	13	493.671,96	473.289,25
Préstamos por pagar	14	34.000,00	20.000,00
Relacionadas por pagar	15	197.730,74	19.422,51
Anticipo de clientes		123,41	1.623,41
Total pasivo corriente		797.907,50	657.836,71
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones beneficios a empleados	16	12.567,00	9.640,90
Total pasivos		810.474,50	667.477,61
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	17	840,00	840,00
Reservas	18	1.136,91	1.136,91
Resultados acumulados	19	4.568,27	9.304,95
Resultado del período		(3.111,68)	445,85
Total patrimonio		3.433,50	11.727,71
Total pasivos y patrimonio		813.908,00	679.205,32

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. David Carrasco
 GERENTE GENERAL

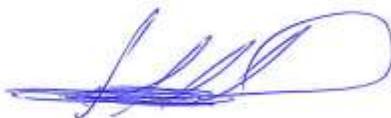


Ing. Lucero Sangolquiza
 CONTADORA

CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS OPERACIONALES			
Prestación de servicios		497.160,52	404.353,43
Otros ingresos		1.433,73	-
TOTAL INGRESOS		498.594,25	404.353,43
COSTO DE VENTAS	20	(304.436,22)	(232.123,06)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		194.158,03	172.230,37
Gastos de administración	20	(168.570,99)	(144.517,19)
Gastos financieros	20	(22.094,02)	(27.040,70)
TOTAL GASTOS		(190.665,01)	(171.557,89)
UTILIDAD CONTABLE		3.493,02	672,48
Participación trabajadores		(523,95)	(100,87)
Impuesto a la renta sociedad		(6.090,75)	(125,75)
(PERDIDA NETA) / UTILIDAD NETA		(3.111,68)	445,85
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
RESULTADO INTEGRAL NETO		(3.111,68)	445,85

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. David Carrasco
GERENTE GENERAL

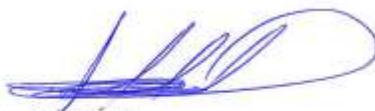


Ing. Lucero Sangolquiza
CONTADORA

CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidades Acumuladas	Pérdidas Acumuladas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	840,00	518,02	518,02	10.224,70	(919,76)	11.180,98
Apropiación reservas		67,25	33,61			
Utilidad neta del año 2016				445,85		
Saldo al 31 de diciembre de 2016	840,00	585,27	551,64	10.670,55	(919,76)	11.727,70
Corrección errores				(5.182,53)		
Pérdida neta del año 2017				(3.111,68)		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	840,00	585,27	551,64	2.376,34	(919,76)	3.433,50



Ing. David Carrasco
GERENTE GENERAL



Ing. Lucero Sangolquiza
CONTADORA

CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Reexpresado</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	110.003,17	122.984,97
Cobros procedentes de las ventas bienes y prestación de servicios	525.995,51	416.887,30
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y de servicios	(178.398,03)	(69.995,75)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(215.516,52)	(196.209,97)
Intereses pagados	(22.077,79)	(27.896,61)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(20.401,77)	(105.917,00)
Adquisiciones de propiedad y equipo	(20.401,77)	(105.917,00)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(68.296,22)	(17.969,97)
Financiación por préstamos	-	246.530,71
Pagos de préstamos	(68.296,22)	(264.500,68)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes	21.305,18	(902,00)
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al inicio del Año	500,00	1.402,00
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	21.805,18	500,00



Ing. David Carrasco
 GERENTE GENERAL



Ing. Lucero Sangolquiza
 CONTADORA

CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE
OPERACIÓN
PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
 (Expresado en dólares americanos)

	<u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Reexpresado</u>
Ganancia (pérdida) antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta	3.493,02	672,48
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes por gasto depreciación	85.980,09	72.337,57
Ajustes por gastos en provisiones	2.926,10	(2.211,23)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cartera clientes	28.917,49	10.910,46
(Aumento) Disminución en otras cuentas por cobrar	686,49	19.454,87
(Aumento) Disminución en otros activos	(35.454,10)	-
(Aumento) Disminución en proveedores por pagar	5.585,47	4.754,92
(Aumento) Disminución en obligaciones tributarias	(1.416,20)	1.130,01
(Aumento) Disminución en beneficios a empleados	20.784,81	(5.110,03)
(Aumento) Disminución en otros pasivos	(1.500,00)	21.045,92
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	110.003,17	122.984,97



Ing. David Carrasco
GERENTE GENERAL



Ing. Lucero Sangolquiza
CONTADORA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

1. Información General

CARRASCO PAZMIÑO TRANSPORTES DE TURISMO CPT S. A., es una Compañía Anónima constituida de acuerdo con las Leyes Ecuatorianas en la ciudad de Quito, el 20 de noviembre del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 7 de febrero del 2003 y tiene una duración de 30 años.

Objeto Social: La Compañía se dedica a prestar el servicio turístico de transporte terrestre, desde el lugar que requieran las Agencias de Viajes del país, operadores turísticos o cualquier persona natural o jurídica que requiera el servicio hacia cualquiera de los destinos, parajes o instalaciones turísticas existentes a lo largo y ancho del Ecuador, y del extranjero, en vehículos automotores acondicionados de tal forma que presten las comodidades y seguridades exigidas por la Ley para el transporte público de personas y por el mercado, conforme a si lo dispone el artículo 132 de la Ley de Tránsito vigente y, todos los demás actos comerciales relacionados con la transportación turística terrestre.

Domicilio Principal y Fiscal: Provincia de Pichincha, en el Distrito Metropolitano de Quito, en la calle Paris N41-43 y Av. Granados, con RUC: 1791872827001

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

2.1 Marco Regulatorio en el Ecuador

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adopto las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros, posteriormente mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La Compañía califica como PYME, de acuerdo al reglamento al reunir:

- a. Monto de activos inferior a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tiene menos de 200 trabajadores.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía por el año que terminó al 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.3 Hipótesis de Negocio en Marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Es decir los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

2.4 Periodo Contable

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2017 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

2.5 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, por ser la moneda de curso legal y unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.6 Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Principalmente, estas estimaciones se refieren a:

- a) Para el principal activo productivo, los vehículos, se ha optado por mantener el criterio del costo.
- b) La determinación de la vida útil de los vehículos se basa en la utilización prevista del activo, el desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo, el programa de reparaciones y mantenimiento y, la obsolescencia comercial.
- c) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- d) Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

2.7 Administración de Riesgos Financieros

En el desarrollo normal de los negocios y actividades, la Compañía está expuesta a riesgos de tipo financiero que podrían afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Gerencia de la Compañía dispone de sistemas de información y responsables del área de contabilidad, que permite identificar los riesgos y estimarlos para proponer a la administración medidas de mitigación, implementar dichas medidas y controlar su efectividad.

Los principales riesgos y las medidas de mitigación en uso en la Compañía son:

Riesgo de crédito- Es el riesgo de que una contraparte incumpla con una obligación adquirida en los términos acordados. Para mitigar este riesgo, la compañía efectúa el análisis y monitoreo de los clientes y su recuperación de crédito. A la fecha del estado de situación financiera no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez- El riesgo de liquidez de que la Compañía no cuente con los recursos en efectivo suficientes para cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen, son mitigados mediante la administración de este riesgo a través de nuevos préstamos recibidos de los accionistas o de terceras personas, esto genera recursos que se utilizan para cubrir las necesidades del negocio.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran asegurados los vehículos usados en la prestación de servicios.

3. Políticas de Contabilidad Significativas

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado las siguientes políticas contables y criterios de valoración.

3.1 Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en los balances generales se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

3.2 Activos Financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo y equivalentes de efectivo, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otros pasivos.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos y pasivos financieros.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujos del efectivo los sobregiros se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales por lo que no incluyen transacciones de financiamiento, debido a lo cual los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

Acreedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento y no generan intereses, ni constituyen un instrumento financiero derivado.

3.4 Propiedad y Equipo

3.4.1 Reconocimiento - Las Propiedades, planta y equipo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

3.4.2 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, los impuestos no recuperables como el Impuesto al Valor Agregado IVA (Sin derecho de crédito tributario dado que los servicios prestados tienen tarifa cero de IVA) y cualquier otro desembolso directamente atribuible para que el activo este apto para su funcionamiento y uso previsto. Los programas de computación adquiridos, los cuales están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de esos equipos.

3.4.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

- 3.4.4 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de las propiedades y equipos 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.

Se ha estimado la vida útil de la propiedad y equipo a efectos de reflejar el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo de la siguiente manera:

Clase	Vida útil (en años)	Valor Residual
Vehículos de transporte	10	0%
Muebles enseres y equipos oficina	10	0%
Equipos de computación	3	0%

- 3.5.5 **Retiro o venta de muebles y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

3.5 Identificación y Medición de Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipos, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

3.6 Impuestos a las Ganancias

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 3.6.1 **Impuesto corriente** - es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

- 3.6.2 **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se

reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable, ni al reconocimiento inicial de la plusvalía.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobados o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene diferencias temporarias imponibles o deducibles que generen un pasivo o un activo por impuestos diferidos, excepto por la diferencia temporaria deducible generada con la provisión beneficios empleados jubilación patronal que fue estimada siendo su cuantía poco material y además que la legislación tributaria vigente no reconoce este activo por impuesto diferido, razones por las cuales se ha decidido no registrar.

3.7 Beneficios a Empleados

- 3.7.1 **Beneficios por Terminación** - Las indemnizaciones por terminación laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados
- 3.7.2 **Beneficios a corto plazo** - Las obligaciones derivadas de beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas por el importe no descontado que se espera pagar por esos servicios (esto es, valor nominal de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y a medida que el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo son contabilizadas al gasto y al costo de operación.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la estimación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto se refieren la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondo de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

- 3.7.3 **Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en los resultados del período en que se producen.

3.8 Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en litigios, reclamos, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario desembolsos para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al estado de situación financiera los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión, corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

3.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos.

Se reconoce la prestación de servicio turístico de transporte terrestre como ingresos de actividades ordinarias por referencia al servicio devengado en el período, generalmente coincide con la emisión de la factura tributaria.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos.

3.10 Reconocimiento de Costos y Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En el estado de resultados se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 como efectivo y equivalentes de efectivo se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Caja	500,00	500,00
Bancos (a)	21.305,18	-
Total	21.805,18	500,00

(a) Al 31 de diciembre del 2017, los Bancos representa saldos en cuentas corrientes y de ahorros en bancos locales y son de libre disponibilidad.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de las cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Cientes no relacionados	35.831,83	64.749,32
Provisión deterioro cartera	-	-
Total	35.831,83	64.749,32

Al 31 de diciembre del 2017, los clientes representan valores pendientes de cobro por servicios de transporte que son recuperados hasta en 60 días plazo y no devengan intereses.

La administración de la Compañía considera recuperable la cartera y no se requiere provisiones para probables pérdidas.

6. Otras Cuentas por Cobrar

Un detalle de otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Otras cuentas por cobrar	5.572,00	7.109,00
Por cobrar relacionada	100,00	-
Cuentas por cobrar empleados	50,51	-
Valores en garantía	700,00	-
Total	6.422,51	7.109,00

7. Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de US\$ 30.000 corresponde a anticipos entregados para la compra de chasis.

8 Impuestos Corrientes

8 (a) Activos y pasivos del año corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Impuestos por recuperar:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Retenciones renta años anteriores	1.474,92	6.657,45
Retenciones renta del periodo	4.926,02	-
Anticipo impuesto renta	528,08	-
Total	6.929,02	6.657,45

Impuestos por pagar:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Impuesto a la Renta por pagar	6.080,75	-
Retenciones por pagar	12,30	1.602,69
Retenciones Renta por pagar	127,28	-
Retenciones IVA por pagar	46,91	-
Total	6.267,24	1.602,69

8 (b) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales del año 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2.017</u>
	En US Dólares
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 8 (c))	6.080,75
Ingreso por impuesto diferido	-
Total gasto por impuesto a la renta del año	6.080,75

8 (c) Conciliación del resultado contable – tributario

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

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
		En US Dólares	En US Dólares
Resultado del período según estados financieros antes de impuesto a la renta		3.493,02	672,48
15% de participación a trabajadores		(523,95)	(100,87)
Otras deducciones		-	-
Gastos no deducibles		24.670,71	-
Gasto no deducibles por diferencias temporarias		-	-
Utilidad Gravada		<u>27.639,78</u>	<u>571,61</u>
Impuesto a la renta causado	(a)	6.080,75	125,75
Anticipo reducido 2017 / determinado 2016	(b)	4.879,63	4.612,37
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (el mayor entre causado y anticipo)	(a) ó (b)	<u>6.080,75</u>	<u>4.612,37</u>

- (a) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de accionistas, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2017 y 2016).
- (b) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- Mediante Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre del 2017, se establece la rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017, para los contribuyentes cuyas ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a US\$ 500.000, este beneficio tributario ha sido aplicado por CPT S. A. de la siguiente manera, sin embargo el impuesto causado fue mayor y paso a ser el impuesto a la renta del período fiscal 2017.

	En US Dólares
Anticipo determinado para el 2017	4.879,63
Rebaja del saldo del anticipo	(4.351,55)
Anticipo reducido correspondiente al año 2017	<u>528,08</u>

8 (d) Liquidación del impuesto a la renta

Al 31 de diciembre, la liquidación del saldo del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
	En US Dólares	En US Dólares
Provisión para impuesto a la renta	6.080,75	4.612,37
(-) Anticipo impuesto renta pagado	(528,08)	(1.858,53)
(-) Retenciones en la fuente años anteriores	(1.474,92)	(5.059,73)
(-) Retenciones en la fuente del año 2016		(4.351,55)
(-) Retenciones en la fuente del año 2017	(4.926,02)	
Saldo a favor del contribuyente	<u>(848,27)</u>	<u>(6.657,45)</u>

8 (e) Revisiones fiscales

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2017.

8 (f) Aspectos Tributarios

Precios de transferencia

En mayo 27 del 2015, la Administración Tributaria emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, la cual establece para efectos de control lo siguiente:

- Deben presentar ante el SRI el Anexo de Precios de Transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 3 millones.
- Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$ 15 millones.

Durante el ejercicio 2017, la Compañía no realizó transacciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior ni local, dentro de lo establecido en la normatividad mencionada en los dos párrafos anteriores, por lo que no está en la obligación de presentar el anexo e informe integral de precios de transferencia.

Nueva Legislación

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150, del 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, las principales reformas tributarias hacen referencia a:

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga Socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus Socios, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Para establecer la base imponible de impuesto a la renta de las microempresas, se establece como deducción un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa 0% de impuesto a la renta para personas naturales (US\$11,270 año 2018).
- Se establece el concepto de reinversión de utilidades (10% porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) solo para sociedades exportadores habituales, de turismo receptivo y sociedades dedicadas a producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales.
- De oficio el SRI podrá reducir o exonerar del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al 50% del impuesto causado del año anterior menos las retenciones.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- No tendrá el carácter de reservado la información relacionada actas de determinación y liquidaciones de pago por diferencias en declaraciones o resoluciones de aplicación de diferencias, efectuadas por la administración tributaria.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).

9 Propiedad y Equipo (neto)

Al 31 de diciembre del 2017, la composición de la propiedad y equipo se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Costo	968.447,76	769.737,76
Depreciación acumulada	(255.528,30)	(169.548,21)
Total neto	712.919,46	600.189,55

El valor neto, costo menos depreciación acumulada es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Muebles y enseres	173,70	173,70
Equipo de oficina	4,92	4,92
Equipo de computación	78,70	78,70
Vehículos	712.662,14	599.932,23
Valor Neto	712.919,46	600.189,55

El principal activo productivo de la Compañía, las unidades de transporte, se presentan a su valor neto de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	
	En US Dólares	
HINO AK BUS 2012 PAC-3911	89.900,00	
HINO AK BUS 2012 PAC-3912	89.600,00	
BUSETA MITSUBISHI ROSA PAC-3911	51.792,60	
BUSETA MITSUBISHI ROSA PAC-3912	51.792,60	
BUSETA MITSUBISHI ROSA PCK-3651	37.000,00	
WOLKSWAGEN GRAFTER 2015 PAC-4223	56.463,89	
WOLKSWAGEN GRAFTER 2015 PAC-5597	56.463,88	
MOTO UM IF757K	811,67	
PAC-4965	88.837,50	
BUS DOS PISOS PAA7979	38.000,00	
BUS DOS PISOS PAA7980	38.000,00	
BUS DE DOS PISOS PAA7981	38.000,00	
BUS DOS PISOS PAC1672	76.000,00	
Total Unidades de Transporte	712.662,14	

Todas las Unidades de Transporte se encuentran operativas y se ha evaluado su estado de funcionamiento y uso previsto, concluyendo la administración, que no existen indicios de deterioro que afecten su valor en libros a la fecha de emisión de los estados financieros.

A continuación se presenta un resumen de los movimientos de propiedades, planta y equipo por el año que termino al 31 de diciembre del 2017:

	SALDOS AL 31-12-2017	Adiciones	Ventas	SALDOS AL 31-12-2016
Muebles y enseres	1.737,00	-		1.737,00
Equipo de oficina	50,00	-		50,00
Equipo de computación	787,00	-		787,00
HINO AK BUS 2012 PAC-3911	160.000,00	-		160.000,00
HINO AK BUS 2012 PAC-3912	160.000,00	-		160.000,00
BUSETA MITSUBISHI ROSA PAC-3911	69.990,00	-		69.990,00
BUSETA MITSUBISHI ROSA PAC-3912	69.990,00	-		69.990,00
BUSETA MITSUBISHI ROSA PCK-3651	50.000,00	-		50.000,00
WOLKSWAGEN GRAFTER 2015 PAC-4223	75.801,88	-		75.801,88
WOLKSWAGEN GRAFTER 2015 PAC-5597	75.801,88	-		75.801,88
MOTO UM IF756K	-	-	(1.290,00)	1.290,00
MOTO UM IF757K	1.290,00	-		1.290,00
PAC-4965	103.000,00	-		103.000,00
BUS DOS PISOS PAA7979	40.000,00	40.000,00		-
BUS DOS PISOS PAA7980	40.000,00	40.000,00		-
BUS DE DOS PISOS PAA7981	40.000,00	40.000,00		-
BUS DOS PISOS PAC1672	80.000,00	80.000,00		-
(-)Dep acumulada Equipo de oficina	(45,08)	-		(45,08)
(-)Dep acumulada Muebles y Enseres	(1.563,30)	-		(1.563,30)
(-)Dep acumulada Equipo de Computo	(708,30)	-		(708,30)
(-)Dep acumulada Vehículos	(253.211,62)	(85.980,09)		(167.231,53)
Total Neto	712.919,46	114.019,91	(1.290,00)	600.189,55

10 Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2017, se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Proveedores nacionales	8.701,40	3.967,65
Tarjeta VISA	1.638,99	787,27
Miral por pagar	3.258,77	47.250,37
Total	13.599,16	52.005,29

Representan las obligaciones provenientes de las operaciones comerciales facturadas con proveedores de bienes y servicios, con vencimientos en el corto plazo.

11 Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2017, se resumen de la siguiente manera:

		Diciembre 31,	
		2017	2016
		En US Dólares	En US Dólares
Préstamo financiamiento CFC	(a)	25.351,75	46.773,81
Préstamo Banco Pichincha		-	37.265,27
Total		25.351,75	84.039,08

(a) Corresponde a la financiación recibida de la Corporación CFC para la adquisición de unidades de transporte, con vencimiento en el corto plazo.

12 Beneficios a los Empleados

Al 31 de diciembre del 2017, se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Obligaciones con el IESS	3.625,42	-
Beneficios empleados	13.034,00	5.753,61
Sueldos por pagar	9.979,87	-
15% Utilidades por pagar trabajadores	523,95	100,87
Total	27.163,24	5.854,48

Participación a Trabajadores.- El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula aplicando la tasa del 15% a la utilidad contable antes del impuesto a la renta y se registra en los resultados del ejercicio.

13 Préstamos de accionistas

Al 31 de diciembre del 2017, se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Préstamos de accionistas	493.671,96	473.289,25

El detalle de los préstamos recibidos es como sigue:

	Diciembre 31,
	2017
	En US Dólares
Carrasco Pazmiño David	49.870,00
Carrasco Pazmiño Diana	49.750,00
Carrasco Jurado Gustavo	90.599,96
Carrasco Pazmiño Gustavo	51.350,00
Carrasco Pazmiño María Augusta	50.810,00
Pazmiño Freire María Augusta	84.395,90
Pazmiño Freire Marlon	116.896,10
Total	<u>493.671,96</u>

Destinados al capital de operación, se mantienen deudas financieras con los accionistas, no se establecen intereses ni plazos de vencimiento, la administración procederá al pago de los capitales recibidos en función de la liquidez en la Compañía.

14 Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, se mantiene una deuda financiera a corto plazo con una persona natural.

15 Relacionadas por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, el valor de US\$ 197.730,74 corresponde al saldo del crédito por pagar originado en la adquisición de unidades de transporte.

16 Provisiones por Beneficios a Empleados

Al 31 de diciembre del 2017, se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Provisión Jubilación patronal	8.191,00	6.819,34
Provisión Desahucio	4.376,00	2.821,56
Total	<u>12.567,00</u>	<u>9.640,90</u>

16.1 Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado 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.

La composición del valor presente de la obligación de jubilación patronal es como sigue:

	Diciembre 31,
	2017
	En US Dólares
Saldos al comienzo del año	5.976
Costos laboral por servicios actuales	1.594
Interés neto (costo financiero)	460
(Ganancia) Pérdida actuarial	161
Efecto de reducciones	-
Total	8.191

16.2 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 última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La composición del valor presente de obligación de bonificación por desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,
	2017
	En US Dólares
Saldos al comienzo del año	2.837
Costos laboral por servicios actuales	895
Interés neto (costo financiero)	215
(Ganancia) Pérdida actuarial	429
Total	4.376

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos (OBD) de Jubilación patronal y desahucio laboral fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a los resultados del período. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	año 2017
Tasa de descuento	7,69%
Tasa esperada del incremento salarial	2,50%

17 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital suscrito y pagado asciende a US\$ 840,00 dividido en ciento veinte acciones ordinarias de siete dólares de los Estados Unidos de América cada una.

18 Reservas

Al 31 de diciembre del 2017, se resumen de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Reserva legal	585,27	585,27
Reserva facultativa	551,64	551,64
Total	1.136,91	1.136,91

Reserva Legal: La ley de Compañías del Ecuador requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que éste como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada.

19 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2017 se mantienen acumuladas los siguientes resultados de años anteriores:

	Diciembre 31,	
	2017	2016
	En US Dólares	En US Dólares
Pérdidas acumuladas	(919,76)	(919,76)
Utilidad años anteriores	8.696,68	8.696,46
Utilidad año 2014	95,95	433,90
Utilidad año 2015	736,16	1.094,34
Utilidad año 2016	(4.040,76)	
Total	4.568,27	9.304,95

20 Gastos por Naturaleza

Los gastos por su naturaleza al 31 de diciembre 2017 se presentan como sigue:

	Diciembre 31,
	2017
	En US Dólares
Sueldos y beneficios sociales	239.176,92
Depreciaciones	86.458,39
Mantenimiento y reparaciones	40.020,06
Gastos financieros	22.094,02
Servicios de transporte	20.844,57
Movilización empleados operativos	15.041,29
Combustibles y lubricantes	11.594,21
Otros gastos	11.391,08
Seguros	11.108,21
IVA no compensado	9.415,18
Impuestos	9.318,07
Honorarios profesionales	6.956,33
Otros costos de operación	5.039,10
Arriendos	4.615,30
Otros gastos administrativos	1.970,00
Promoción y publicidad	58,50
Total	<u>495.101,23</u>

21 Contingencias

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene obligaciones ciertas o legales resultantes de eventos pasados cuya probabilidad pudiera resultar en un desembolso para cancelarlos. Adicionalmente, la Compañía no posee reclamos o gravámenes no entablados que deban ser revelados.

22 Hechos Ocurridos Después del Período sobre el que se Informa

El estado de flujos de efectivo de las cuentas anuales del 2016 no presentaba la información requerida sobre el origen y la utilización de los activos monetarios ni la variación neta del efectivo producida en el ejercicio. A 31 de diciembre de 2017, a efectos de la presentación comparativa, se ha corregido dicho error, pero aún no han sido reportadas al ente de control societario.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (16 de abril de 2018) no se produjeron otros eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23 Transacciones entre Partes Relacionadas

La remuneración total de los administradores y de otros miembros del personal clave en 2017 (incluidos salarios y beneficios) y por la prestación de servicios a la entidad, ascendió a US\$20.193. Las compensaciones son determinadas con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

24 Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 27 de febrero del 2018 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Ing. David Carrasco P.
GERENTE GENERAL



Ing. Lucero Sangolquiza
CONTADORA