

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de la Junta General de Accionsitas
de la Compañía **RICAURTESA S. A.**

Cuenca, 26 de Junio de 2017

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía RICAURTESA S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2016 y el correspondiente estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, a excepción de descrito en los párrafos *Cuestiones claves de auditoría*, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de RICAURTES S.A., al 31 de diciembre de 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF y NIC).

Cuestión clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría, son aquellas que, según el juicio profesional del auditor, fueron de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2016. Estas cuestiones fueron tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de la opinión de auditoría sobre estos asuntos.

- Inventarios de materiales y repuestos

La firma no tomó parte del inventario anual, que la compañía debió ejecutar para el registro contable, al cierre del ejercicio económico, por lo tanto no opinamos sobre la razonabilidad de sus saldos.



- Reconocimiento de Activos dentro de la cuenta PPE.

Al 31 de diciembre de 2016, existen valores en la cuenta Propiedad Planta y Equipo que no reflejan los montos registrados a valor razonable.

- Reconocimiento de Ingresos.

Al 31 de diciembre de 2016 existen valores por concepto de subsidios recibidos, que tendrían que ser reconocidos como ingresos; y que en la actualidad se les está dando otro tratamiento contable, lo cual podría subvalorar los ingresos totales de la compañía y con lo cual incidir negativamente en sus resultados.

- Pérdidas acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 la compañía registra pérdidas acumuladas, que se enmarcan en el causal de disolución, lo cual la Junta General de Accionistas debería tomar medidas al respecto.

Otra información incluida en el documento que contienen los estados financieros auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende los reportes anuales que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a la normativa vigente (Ley de Compañía, Ley de Régimen Tributario Interno, Código de Trabajo entre otros). Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar ninguna forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoria de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoria, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. En el presente informe no tenemos nada que informar a este respecto.



Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y declaramos además que somos independientes de la compañía RICAURTESA S.A., de acuerdo al Código de Ética Profesional (Código IESBA) cumpliendo con las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos, lo cual nos ha permitido planificar y ejecutar la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros.

Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. La auditoría también incluyó la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la compañía por los estados financieros

La Administración de RICAURTESA S. A., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de distorsiones importantes, causados por

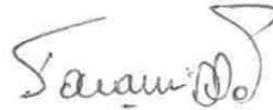


fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con características propias de la compañía. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento y utilizando la base contable de empresa en funcionamiento a menos que la dirección tenga la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o bien no exista una alternativa realista. Los responsables del gobierno de la compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

CONSULFINCO

CONSULTORES AUDITORES INDEPENDIENTES

CONSULFINCO CIA. LTDA.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
Externas RNAE No. 855



Darwin Jaramillo Granda, MBA
Representante Legal



RICAURTESA CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)*

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	NOTAS	2015	2016
ACTIVO		1.846.087,50	1.818.611,16
ACTIVO CORRIENTE		328.050,62	432.549,78
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	3	25.473,36	180.795,10
ACTIVOS FINANCIEROS		146.850,15	106.669,81
CLIENTES	4	120.421,13	25.389,09
CUENTAS POR COBRAR VARIOS	4	26.429,02	61.518,89
PRÉSTAMOS EMPLEADOS	4		1.092,98
ANTICIPO EMPLEADOS	4		710,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	4		200,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	4		17.758,85
INVENTARIOS		88.157,23	106.933,70
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS	5	88.157,23	106.933,70
OTROS PAGOS ANTICIPADOS		67.569,88	38.151,17
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	6	51.750,41	28.151,17
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IR)	6	114,03	
VALORES EN GARANTÍA	6	15.705,44	10.000,00
ACTIVO NO CORRIENTE		1.518.036,88	1.386.061,38
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		1.518.036,88	1.386.061,38
TERRENOS	7	265.000,00	172.918,00
CONSTRUCCION EN CURSO	7		84.841,43
EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	7	6.318,74	2.420,78
EQUIPOS DE OFICINA	7		4.140,00
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	7	5.368,17	5.368,17
VEHÍCULOS	7	2.662.500,00	2.662.500,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	7	-1.421.150,03	-1.546.127,00

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Edison Arias Orellana
Representante Legal

Humberto Chumbi Peñafiel
Contador

RICAURTESA CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)*

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	NOTAS	2015	2016
PASIVO		218.643,09	533.120,21
PASIVO CORRIENTE		153.643,09	533.120,21
PROVEEDORES NACIONALES	8	108.153,69	272.820,11
SUELDOS POR PAGAR	9		9.337,57
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	9	12.916,74	12.088,27
IESS POR PAGAR	9	1.971,12	2.622,22
IMPUESTOS POR PAGAR	8		14.252,03
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8	30.601,54	222.000,01
PASIVO NO CORRIENTE		65.000,00	-
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES		65.000,00	-
PATRIMONIO NETO		1.627.444,41	1.285.490,95
CAPITAL	10	2.500,00	2.500,00
APORTES A FUTURAS CAPITALIZACIONES	10	1.782.131,04	1.782.131,00
RESERVAS	10	2.035,05	2.035,05
RESERVA LEGAL		2.035,05	2.035,05
RESULTADOS ACUMULADOS		-159.221,68	-501.175,10
GANANCIAS ACUMULADAS		26.136,60	-185.358,25
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS		-185.358,28	-315.816,85
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.846.087,50	1.818.611,16

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Edison Arias Orellana
Representante Legal

Humberto Chumbi Peñafiel
Contador

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL	NOTAS	2015	2016
INGRESOS		1.439.633,46	1.273.963,76
INGRESOS OPERACIONALES	11	1.277.750,26	1.273.827,78
INGRESOS NO OPERACIONALES	11	161.883,20	135,98
COSTOS Y GASTOS		1.624.991,72	1.615.917,20
COSTOS DE MERCADERÍA	12		54.354,96
GASTOS DE TALLER	12	1.624.991,72	1.137.597,60
SUELDOS Y BENEFICIOS		122.495,07	81.922,50
GASTOS GENERALES		410.559,43	172.325,45
MANTENIMIENTO		735.438,28	876.825,59
OTROS GASTOS		112.840,66	6.524,06
GASTOS ADMINISTRATIVOS	12	241.475,30	356.426,72
GASTOS NO OPERACIONALES	12	2.182,98	48.766,44
IMPUESTO A LA RENTA	12	-	18.771,48
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	13	-185.358,26	-341.953,44

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Edison Arias Orellana
Representante Legal

Humberto Chumbi Peñafiel
Contador

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	NOTAS	2015	2016
PATRIMONIO NETO		1.627.444,41	1.285.490,95
CAPITAL SOCIAL		2.500,00	2.500,00
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		1.782.131,04	1.782.131,00
RESERVA LEGAL		2.035,05	2.035,05
GANANCIAS ACUMULADAS		26.136,60	-185.358,25
PERDIDAS ACUMULADAS		-185.358,28	-315.816,85

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Edison Arias Orellana
Representante Legal

Humberto Chumbi Peñafiel
Contador

RICAURTESA CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)*

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	155.321,83
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	50.323,30
Clases de cobros por actividades de operación	1.304.144,10
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.284.549,54
Otros cobros por actividades de operación	19.594,56
Clases de pagos por actividades de operación	- 1.250.632,85
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	- 1.119.848,82
Pagos a y por cuenta de los empleados	- 130.784,03
Impuestos a las ganancias pagados	- 18.670,46
Otras entradas (salidas) de efectivo	15.482,51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6.998,53
Otras entradas (salidas) de efectivo	6.998,53
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	98.000,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	98.000,00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	155.321,83
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	25.473,36
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	180.795,19
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	- 323.181,96
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	107.530,76
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	126.302,24
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	- 18.771,48
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	265.974,50
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	95.032,04
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	- 64.851,70
(Incremento) disminución en inventarios	- 18.776,56
(Incremento) disminución en otros activos	38.093,56
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	164.666,47
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	42.549,47
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9.160,20
Incremento (disminución) en otros pasivos	101,02
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	50.323,30

Edison Arias Orellana
Representante Legal

Humberto Chumbi Peñafiel
Contador

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. OPERACIONES:

a. Disposiciones legales

La Compañía se constituyó en la Ciudad de Cuenca Provincia del Azuay, Republica del Ecuador el 5 de septiembre de 2007, mediante escritura pública en la Notaría octava del Dr. Homero Moscoso Jaramillo, con la denominación de RICAURTESA S.A., el gobierno de la compañía le corresponde a la Junta General de Accionistas; y, la administración al Directorio, Presidente, Gerente; y, a quienes legalmente les subroguen de acuerdo a lo que determina el Estatuto Social. Su objeto social principal, es el transporte público de pasajeros en buses urbanos, y todo acto o contrato que tenga relación con el objeto social.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES PARA LA PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

a. Bases de preparación de estados financieros: Los presentes Estados Financieros de RICAURTESA S.A., están presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting, Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador, además los mismos se encuentran de conformidad a lo prescrito en la Ley de Régimen Tributarios Interno (Art 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, Código de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otras.

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

Los estados financieros se encuentran presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, en base a los precios históricos en los que se encontraron en vigencia en las diferentes fechas en que se generaron las transacciones.

Se presentaran anualmente con la información generada entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Un resumen de las Principales Normas Internacionales de Contabilidad, Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas por la empresa, y las disposiciones tributarias en el Ecuador, es el siguiente:

MARCO CONCEPTUAL

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).- Son Normas e Interpretaciones adaptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC), estas normas comprenden lo siguiente:

- (a) Normas Internacionales de Información Financiera
- (b) Normas Internacionales de Contabilidad; y
- (c) Las interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) a las antiguas Interpretaciones (SIC)

OBJETIVO.- En la actualidad existen cinco aspectos fundamentales que los mercados de capital, la globalización de información financiera y la ingeniería de la presentación de los estados financieros, están solicitando a los responsables de toma de decisiones en las Compañías, con respecto a las NIIF.

El objetivo principal de las NIIF es la obtención de una similitud en la Información Financiera por la globalización de la economía mundial, asegurar que los Estados Financieros elaborados con NIIF contengan información de alta calidad que:

- (a) Sea transparente para los usuarios y comparable para todos los ejercicios que se presenten
- (b) Que los estados financieros reflejen fielmente la situación, el rendimiento financiero, los flujos de efectivo, así como el reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos proporcionen una presentación razonable, y
- (c) Suministrar información adicional en las Notas Explicativas incluidas las políticas contables información que debe ser relevante, fiable, comparable y comprensible.

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera:

NIIF 9 Instrumentos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIIF 13 Medición del valor razonable rigen desde el 1 enero de 2014

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 7 Información a revelar-compensación de activos y pasivos financieros rigen desde el 1 enero de 2015

NIC 32 Instrumentos financieros presentación rigen desde el 1 enero de 2014

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO.- Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.(menores a 3 meses).

ACTIVOS FINANCIEROS.- Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad; o un instrumento de patrimonio neto de otra entidad. Tales como: acciones y bonos de otras entidades, depósitos a plazo, derechos de cobro – saldos comerciales, otras cuentas por cobrar, etc.

ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA.- Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros Disponibles para la Venta).

ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA SU VENCIMIENTO.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento. Las variaciones se afectan a resultados.

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

(-) PROVISIÓN POR DETERIORO.- En cada fecha de balance, una entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR.- Se reconocerán inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado, que no es otra cosa que el cálculo de la tasa de interés efectiva, que iguala los flujos estimados con el importe neto en libros del activo financiero (VP).

(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

INVENTARIOS.- Inventarios son activos: (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, el menor.

(-) PROVISIÓN DEL VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PÉRDIDAS EN EL INVENTARIO.- Las provisiones se calcularán para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización. Esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado del análisis efectuado a cada uno de los rubros que conforman el grupo inventarios. Es una cuenta de valuación del activo, de naturaleza crédito.

SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.- Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

CONSTRUCCIÓN EN PROCESO.- Se registran los contratos, específicamente negociados, para la fabricación de un activo o conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Registra otros conceptos de activos corrientes que no hayan sido especificados en las categorías anteriores.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.- Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA.- Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo, es decir es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN.- En esta cuenta se registrarán las propiedades que se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para: (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

ACTIVO INTANGIBLE.- Registra el monto de los activos identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física tales como: el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas adquiridas, los programas informáticos, las patentes, los derechos de autor, las películas, las listas de clientes, los derechos por servicios hipotecarios, las licencias de pesca, las cuotas de importación, las franquicias, las relaciones comerciales con clientes o proveedores, la lealtad de los clientes,

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

las cuotas de mercado y los derechos de comercialización, entre otros. Cuando un activo no cumple la definición de activo intangible, el importe derivado de su adquisición o de su generación interna, por parte de la entidad, se reconocerá como un gasto del periodo en el que se haya incurrido. No obstante, si el elemento se hubiese adquirido dentro de una combinación de negocios, formará parte de la plusvalía reconocida en la fecha de adquisición.

(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA.- Sólo se amortizarán aquellos activos cuya vida útil es finita y en función de dichos años. El importe amortizable de un activo intangible con una vida útil finita, se distribuirá sobre una base sistemática a lo largo de su vida útil. La amortización comenzará cuando el activo esté disponible para su utilización, es decir, cuando se encuentre en la ubicación y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

(-) DETERIORO ACUMULADO.- Es el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO.- Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con: (a) las diferencias temporarias deducibles; (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO: Parte corriente de la obligación producto del contrato de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimientos corrientes y llevadas al costo amortizado.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. En esta cuenta se incluirán los sobregiros bancarios.

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

PROVISIONES.- Se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos.

PORCION CORRIENTE OBLIGACIONES EMITIDAS.- Corresponde a la porción corriente de los saldos pendientes de pago a los inversionistas de emisiones de obligaciones autorizadas por la Institución

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.- Incluyen las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados, que deben ser asumidos por la empresa, tal el caso del pago del impuesto a la renta, de la retención en la fuente, participación a trabajadores, dividendos, etc.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS.- Incluye otras obligaciones financieras como comisiones u otros servicios que constituyen obligaciones actuales de la Compañía por efecto de eventos pasados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará todos los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PORCION CORRIENTE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO.- Porción no corriente de las obligaciones por contratos de arrendamiento financiero.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.- Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, así como los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras; llevadas al costo amortizado.

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.- Porción no corriente de las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas.

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS.- Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

ANTICIPOS DE CLIENTES.- Se registrará la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero en el tiempo (interés implícito) de generar dicho efecto.

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.- Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleado, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la compañía, así como los originados de contratos colectivos de trabajo.

OTRAS PROVISIONES.- Se registra el importe no corriente estimado para cubrir otras obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa tenga que desprenderse de recursos que involucren recursos económicos, cuando se puede estimar fiablemente el importe.

PASIVO DIFERIDO.- Incluye pasivos diferidos que van a ser reconocidos en el tiempo como ingresos o como derechos de compensación tributaria.

INGRESOS DIFERIDOS.- Se incluye un importe específico por servicios subsiguientes que deben ser diferidos y reconocidos como ingreso de actividades ordinarias a lo largo del periodo durante el cual se ejecuta el servicio comprometido. El importe diferido es el que permite cubrir los costos esperados de los servicios a prestar según el acuerdo, junto con una porción razonable de beneficio por tales servicios.

3. CAJA Y EQUIVALENTES:

Este rubro está conformado por:

RICAURTESA CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)*

	2015	2016
Caja (a)		283,06
Bancos (b)	25.473,36	180.512,01
Total	25.473,36	180.795,10

- (a) La caja chica se utiliza principalmente para el pago de compras urgentes por valores menores como movilización, alimentación, etc. Y en la actualidad el monto de la Caja chica es de US\$ 500,00, sin embargo contablemente al cierre del ejercicio muestra un valor menor.
- (b) Se efectuó la revisión a las conciliaciones bancarias de los Guayaquil, Pichincha, Cooperativa JEP, etc., las mismas que se encuentran conciliadas, y en el caso del Banco de Guayaquil valores por regularizar que la administración fue informada, en las Notas reservadas.

4. CUENTAS POR COBRAR Y ANTICIPOS:

El rubro está conformado por:

	2015	2016
Clientes	120.421,13	25.389,09
Cuentas por cobrar varios	26.429,02	61.518,89
Préstamos empleados		1.092,98
Anticipo empleados		710,00
Anticipo a proveedores		200,00
Otras cuentas por cobrar		17.758,85
	146.850,15	106.669,81

- (a) Clientes: Al 31 de diciembre, el saldo de la cuenta presenta un valor de US\$ 25.389,09 de los cuales el valor de US\$ 2.152,13 proviene de valores registrados desde agosto de 2012, y no existe una provisión de cuentas incobrables, para castigo de la cuenta; sobre el resto de valores la administración los tiene controladas, e incluso liquidados en enero del siguiente ejercicio económico.
- (b) Corresponde en la mayoría (87%), a las cuentas por cobrar a la empresa Supertaxis Ricaurte, empresa que se encuentra en proceso de liquidación y conciliados los saldos.

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

- (c) Anticipo a empleados: Esta cuenta se concilia de manera mensual; sin embargo es necesario que la administración elabore una política específica para los anticipos a empleados, para que sea de aplicación general.
- (d) Anticipos a proveedores, la administración debe regularizar esta cuenta.
- (e) Otras cuentas por cobrar: Estos valores no tienen mayor información en el sistema contable, pero corresponden a valores pendientes de recuperar a un ex empleado, ya que se dispone de los documentos legales para ejercer el cobro.

5. INVENTARIOS:

Este rubro está conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Inventarios (a)	88.157,23	106.933,70
Total	<u>88.157,23</u>	<u>106.933,70</u>

- (a) Mercaderías Repuestos: La firma no se participo del inventario al cierre del ejercicio, la administración debe implentar uns sistema de control interno acorde a la operatividad de la empresa.

6. ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE Y GARANTÍAS

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario	51.864,44	28.151,17
Valores en Garantía	15.705,44	10.000,00
Total	<u>67.569,88</u>	<u>38.151,17</u>

- (a).- El saldo de la cuenta registra el valor de US\$ 28.151,17 corresponde al crédito tributario declarado en el formulario del mes de diciembre de 2016.
- (b).- Al 31 de diciembre de 2016, existe una garantía (cheque No.11619 Banco del Pichincha por el valor de US\$ 10.000,00), entregada al proveedor de repuestos IMPORMAVIZ CIA. LTDA., por el crédito que le otorga a la compañía.

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO:

Este rubro está conformado por:

% Tasa Anual Depreciación	<u>2015</u>	<u>2016</u>
------------------------------	-------------	-------------

RICAURTESA CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)*

Terrenos		265.000,00	172.918,00
Construcciones en curso			84.841,43
Equipos y herramientas	10	6.318,74	2.420,78
Equipo de oficina	10		4.140,00
Equipo de computación	33.33	5.368,17	5.368,17
Vehículos		2.662.500,00	2.662.500,00
Total Activos Fijos (a)		2.939.186,91	2.932.188,38
Depreciación acumulada		-1.421.150,03	-1.546.127,00
Neto		1.241.349,97	1.386.061,38

- (a) Propiedad Planta y Equipo: Al 31 de diciembre de 2016 existen variaciones en los componentes, no así en los totales, por deficientes reconocimientos contables, que la administración debe tener más cuidado para que reflejen exactamente los valores que corresponden, en base a los sustentos documentarios.
- (b) La cuenta construcciones en curso por el valor de US\$ 84.841,43 se encuentran registrada desde años anteriores, sin que sea reclasificada.
- (c) Depreciaciones: En concordancia con las normas contables y la política aplicada, la compañía aplicó los porcentajes de acuerdo a cada activo en observancia a la normativa tributaria.

8. CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO:

Este rubro está conformado por:

	2015	2016
Proveedores (a)	108.153,69	272.820,11
Impuesto por pagar		14.252,03
Otras cuentas por pagar	30.601,54	222.000,01
	138.755,23	509.072,15

- (a) Los proveedores que se encuentran desglosados en los mayores de las cuentas, están plenamente identificados, y corresponden al kardex que maneja el sistema, la administración debe preocuparse para que todos y cada uno de los proveedores, cuente con el sustento necesario a través de comprobantes válidos.
- (b) Corresponde a los impuestos corrientes que se tienen que cancelar en el siguiente mes, producto de las retenciones que realizó la empresa.

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

(c) Son valores que se encuentran registrados que corresponden a US\$ 59.000,00 por multas y US\$ 163.000,00 por pagar a los accionistas producto de los subsidios recibidos .

9. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS:

Este rubro está conformado por:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Sueldos por pagar		6.839,19
Liquidaciones por pagar		1.366,13
Multas empleados		1.132,25
Décimo tercer sueldo por pagar	863,15	807,79
Décimo cuarto sueldo por pagar	2.071,36	1.938,50
Vacaciones por pagar	9.965,72	9.326,53
Fondos de Reserva por pagar		15,45
IESS por pagar	1.971,12	2.622,22
Total	<u>14.887,86</u>	<u>24.048,06</u>

Este rubro contempla las obligaciones pendientes con empleados y trabajadores por diversos conceptos, además las obligaciones con instituciones que tienen relación con el aspecto laboral, estos valores están directamente ligados a remuneraciones generadas en el último mes del ejercicio.

Al revisar las planillas de aportes al IESS se observa que la empresa está cumpliendo a cabalidad con lo dispuesto por esta institución y Código de Trabajo y normas vigentes, a partir de la recomendación de Auditoría.

Las provisiones por concepto de décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, están siendo calculados en función al sueldo que percibe cada trabajador, sin que haya aspectos que comentar.

La compañía no ha contratado el estudio actuarial para la determinación de la provisión para la jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo.

RICAURTESA CIA. LTDA.*(Cuenca - Ecuador)**Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016**(Expresados en dólares estadounidenses)***10. CAPITAL, APORTES Y RESERVAS:**

Este rubro está conformado por:

	2015	2016
Capital	2.500,00	2.500,00
Aportes a Futuras Capitalizaciones	1.782.131,04	1.782.131,00
Reserva Legal	2.035,05	2.035,05
Total	1.786.666,09	1.786.666,05

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía cuenta con capital de US\$ 2.500,00 de capital, la cuenta aportes para futura capitalización se mantiene desde hace varios años atrás, lo cual en algún momento podría ser observado por el ente de control societario, por lo que la administración debería tomar medidas conducentes a remediar esta situación; en razón que producto del registro de la cuenta pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores por -US\$ 185.358,28 y pérdidas del presente ejercicio por -US\$ 315.816,40; totalizando el valor de -US\$ 501.175,10, con lo cual la compañía se encuentra en causal de disolución, en razón que su acumulación de pérdidas supera el 50% de su capital y reservas, de acuerdo a lo que establece la Ley de Compañías.

Art. 198.- Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

	2015	2016
Ganancias acumuladas	26.136,60	-185.358,25
Pérdidas acumuladas	-185.358,28	-315.816,85
Resultados Acumulados	-159.221,68	-501.175,10

Adicionalmente, la empresa venía arrastrando una cuenta de utilidades de ejercicios anteriores por US\$ 26.136,60 que para el ejercicio 2016 le netean con las pérdidas del ejercicio, razón de los cambios presentados en los resultados acumulados.

11. INGRESOS:

Este rubro está conformado por:

Ingresos operacionales	1.273.963,76
Ingresos no operacionales	135,98
Total Ingresos	1.273.963,76

RICAURTESA CIA. LTDA.

(Cuenca - Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Durante el presente ejercicio económico, los ingresos de la compañía se redujeron en \$ 165.669,70 que significa una disminución del 12%, con respecto al ejercicio 2015. Esto se debe a deficientes reconocimientos de ingresos de un año a otro y que la administración debe unificar criterios, con el objeto de que la información se ajuste a la realidad de la compañía y sea comparable.

12. COSTOS Y GASTOS:

Este rubro está conformado por:

Costos de mercadería	54.354,96
Gastos de Taller	1.137.597,60
Gastos administrativos	356.426,72
Gastos no operacionales	48.766,44
Impuesto mínimo por anticipo IR	18.771,48
Total costos y gastos	<u>1.615.917,20</u>

Los Costos y Gastos de la compañía en el ejercicio 2016 disminuyeron en 1% que representa una reducción de \$ 9.074,52, con respecto al ejercicio anterior.

13. RESULTADOS DEL EJERCICIO:

Al cierre del 31 de diciembre de 2016 se registra una pérdida de US\$ 341.953,44 debido a que la administración, implemento una serie de procesos conducentes a regularizar las cuentas contables, que algunas de ellas no tenían los sustentos necesarios y se procedió a liquidar y reclasificar, producto de lo cual arrojó una pérdida considerable, descrita al inicio del párrafo.

De acuerdo a la acumulación de resultados negativos, la compañía se encuentra en causal de disolución, por lo que los Accionistas deberán tomar la decisión de capitalizar la compañía, absorber las pérdidas o tomar la decisión que más les convenga a sus intereses.

Art. 198.- Cuando las pérdidas alcancen al cincuenta por ciento o más del capital suscrito y el total de las reservas, la compañía se pondrá necesariamente en liquidación, si los accionistas no proceden a reintegrarlo o a limitar el fondo social al capital existente, siempre que éste baste para conseguir el objeto de la compañía.

Consulfinco Cía. Ltda. Consultores, Auditores Independientes.