

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO ECONÓMICO 2016

INFORMACION GENERAL

Naturaleza del Negocio.- COMPañIA DE TRANSPORTE JOCOTOCO S.A. fue constituida en la ciudad de Piñas Provincia de El Oro, República del Ecuador, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06-Q-U-002 del 24 de julio del 2006, y se inscribió en el Registro de la Propiedad del Cantón Machala, con fecha 13 de junio del 2007.

Su objetivo principal.- Es de Servicio de Transporte de pasajeros Escolares e Institucionales.

Aprobación de los Estados Financieros.-

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 30 de marzo del 2017, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de preparación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Moneda funcional y de presentación.- Las partidas en los estados financieros de La Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Disponibilidades.- Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo, comprende el dinero en caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, inversiones de bajo riesgo convertibles hasta 90 días, los cuales son de libre disponibilidad.

Activos y pasivos financieros.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se presentan en la categoría de otros pasivos financieros. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

Cuentas por Cobrar:

Representados por las cuentas por cobrar a accionistas, las cuales son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros Pasivos Financieros:

COMPañIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL

JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y las obligaciones financieras. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o cancelar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable con cambios en resultados". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

(a) Activos por Impuestos Corrientes:

Corresponden a los Créditos Tributarios por Impuestos al Valor Agregado IVA, Créditos Tributarios procedentes de Impuesto a la Renta.

(b) Otros pasivos financieros Corrientes:

Son obligaciones contractuales de corto plazo que la compañía adquirió para continuar con actividades normales.

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Propiedad Planta y Equipo

El activo de Propiedad Planta y Equipo que consta en el Estado de Situación Financiera, se registra inicialmente al valor de adquisición. Pero en el periodo fiscal 2016 se realizó un ajuste a su costo debido a que la Entidad Gubernamental GAD Municipal del Cantón ha considerado como valor del bien Inmueble Terreno por \$16.500,00 dólares dicho ajuste nos disminuye el valor del activo y se afectó con la cuenta de pasivo que mantenía la Compañía como una obligación pendiente de pago.

La depreciación no se registra debido a que Terrenos no se considera un bien inmueble depreciable.

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL

JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

La NIC 15 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Reconocimiento de Ingresos:

Los ingresos por ventas son producto de sus servicios de transporte escolar, que brindamos a las instituciones educativas en contratación directa con la Dirección Distrital de Educación 07-D04, se registran en los resultados del año en base a la emisión de comprobantes de ventas de la empresa.

Además se registran ingresos por aportaciones de cuotas que realizan los accionistas a la empresa, para cubrir los gastos de viaje que realiza su representante para las actualizaciones de la compañía en las diferentes entidades.

Gastos

Los gastos se registran el costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo).

Gasto por Intereses:

El gasto por intereses, que refleja el Estado de resultado se generó por acción de cobro de la Entidad acreedora, adquisición de Propiedad Planta y Equipo.

Capital Social

La compañía de Transporte Escolar e Institucional JOCOTOCO S.A. Tiene un capital de \$ 100.00 dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, como capital social, divididos en MIL acciones ordinarias de un dólar cada una.

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales de nacionalidad china domiciliadas en Ecuador.

Aportes a Futura Capitalización

Los aportes a Futura capitalización son aportes que los accionistas socios entregaron para cumplir con el pago de obligaciones que mantenía por la Adquisición de Propiedad Planta y Equipo espáticamente Terreno. Esto conlleva que en el año 2017 los accionistas se comprometen a realizar la escritura de aumento de Capital.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados para compensarse con Utilidades Acumuladas de libre disposición de los Accionistas.

ADMINISTRACION DE RIEGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de servicios prestados, además de los riesgos

**3.7. COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL
JOCOTOCO S.A.**

RUC: 0791727448001

relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que no mantiene préstamos contratados con instituciones financieras ni terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por su características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el "Patrimonio neto" más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL
JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

<u>Composición</u>	2016	2015
Efectivo	0.00	312.13
Bancos Locales	196.63	2,404.96
	<u>196.63</u>	<u>2,717.09</u>

ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

<u>Composición</u>	2016	2015
Cuentas por Cobrar Cientes	0.00	3,169.46
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas	4,208.71	3,527.70
Otras Cuentas por Cobrar	292.00	0.00
	<u>4,500.71</u>	<u>6,697.16</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

<u>Composición</u>	2016	2015
Crédito Tributario Rentas Años Anteriores	27.49	36.81
Retenciones en la Fte de Imppto a la Renta	414.85	517.13
Anticipo Impuesto a la Renta	0.00	142.80
	<u>442.34</u>	<u>696.74</u>

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

<u>Composición</u>	2016	2015
Terreno	16,500.00	17,500.00
	<u>16,500.00</u>	<u>17,500.00</u>

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

**COMPAÑIA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL
JOCOTOCO S.A.**
RUC: 0791727448001

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas por Pagar a Accionistas	0.00	7.34
Anticipos de Accionistas	402.92	1,874.79
Otras Cuentas por pagar	0.00	17,500.00
	<u>402.92</u>	<u>19,382.13</u>

OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

<u>Composición</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones de Iva	4.13	1.50
Retenciones de Impuesto a la renta	157.18	137.86
Impuesto a la Renta por Pagar	0.00	664.59
Obligaciones on el less	0.00	80.03
	<u>161.31</u>	<u>883.98</u>

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía de Transporte Escolar e Interinstitucional JOCOTOCO S.A. Obtuvo una Pérdida Neta US\$ -3,061.43

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de Compañía de Transporte Escolar e Interinstitucional JOCOTOCO S.A. Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos y que ameriten una mayor exposición

**COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL
JOCOTOCO S.A.**

RUC: 0791727448001

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.

Piñas, Marzo 30 del 2017


Sr. José Alberto Gordillo Armijos
GERENTE GENERAL


Ing. María Olivia Chinchin
CONTADOR