

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

RUC: 0791727448001

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO ECONÓMICO 2018

INFORMACION GENERAL

Naturaleza del Negocio.— COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL 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-IJ-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 2018, han sido emitidos con autorización de la Administración de la Compañía, 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 2018, 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:

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 de 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

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse; y comprende, El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo serán capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponderán a mantenimientos y serán registrados en los resultados integrales cuando sean incurridos.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

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.

La NIC 16 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:

COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL

JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

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.

De acuerdo a lo establecido en la Resolución Nro. NAC-DGERCGC17-00000295 todas las operadora de transportes deberán facturar como puntos de emisión, esto no reflejaría un ingreso directo y operacional de la compañía sino para el Accionista.

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 al 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).

Capital Social

La compañía de Transporte Escolar e Institucional JOCOTOCO S.A. Tiene un capital de \$ 1,000.00 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.

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 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 prestamos 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.

Riego 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.

COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL

JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

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 vencan; 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.

ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

ANEXOS

ACTIVOS

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2018

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2018 son como sigue:

Composición	2018	2017
Caja	\$ 600.00	\$ 0.00
Bancos	\$ 10,622.73	\$ 5,833.64
	<u>\$ 11,222.73</u>	<u>\$ 5,833.64</u>

ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

Composición	2018	2017
Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 6,916.08	\$ 3,237.84
Otras cuentas por Cobrar a Relacionados	\$ 580.48	\$ 1,718.43
Otras cuentas por Cobrar	\$ 130.00	\$ 292.00
	<u>\$ 7,626.56</u>	<u>\$ 5,248.27</u>

COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL

JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2018 fue como sigue:

Composición	2018	2017
Crédito Tributario Renta años anteriores	\$ 0.00	\$ 20.30
Crédito Tributario (IR)	\$ 0.26	\$ 185.58
Anticipó de Impuesto a la Renta	\$ 520.98	\$ 422.04
	<u>\$ 521.24</u>	<u>\$ 627.92</u>

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El detalle de Propiedad Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2018 fue como sigue:

Composición	2018	2017
Terreno	\$ 16,500.00	\$ 16,500.00
	<u>\$ 16,500.00</u>	<u>\$ 16,500.00</u>

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

Composición	2018	2017
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	\$ 6,311.14	\$ 3,237.84
Anticipos	\$ 0.00	\$ 407.18
	<u>\$ 6,311.14</u>	<u>\$ 3,645.02</u>

OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2018 es como sigue:

Obligaciones con la Administración Tributaria

Composición	2018	2017
Retenciones en la Fuente por Pagar	\$ 128.21	\$ 75.35
Retenciones de IVA por Pagar	\$ 139.71	\$ 91.50
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 686.71	\$ 363.15
	<u>\$ 954.63</u>	<u>\$ 530.00</u>

Dirección: Flavio Feijoo

Teléfono:

Piñas - EL Oro

COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL

JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía de Transporte Escolar e Interinstitucional JOCOTOCO S.A. Otuvo una Utilidad Neta de US\$ 3,121.39

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.

RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Para este ejercicio no se consideró dicho porcentaje

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, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los Accionistas.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Composición	2018	2017
Ingreso por Servicio Transporte Escolar	\$ 0.00	\$ 9,056.80
Ingreso Servicio de Transporte	\$ 0.00	\$ 9,500.00
Ingresos por Puntos de Emisión (Informativo)	\$ 150,246.28	\$ 67,392.34
Ingreso por Cuotas Extraordinarias	\$ 2,700.99	\$ 2,397.49
Ingresos por Reingresos a la Compañía	\$ 6,560.66	\$ 0.00
Otros Ingresos	\$ 65.41	\$ 4,220.10
Rendimientos Financieros Exentos	\$ 12.87	\$ 2.34
	<u>\$ 159,586.21</u>	<u>\$ 92,569.07</u>

COSTO DE VENTA, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL

JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

Composición	Costo de Ventas		Gastos Administrativos y Ventas	
	2018	2017	2018	2017
Honorarios	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 1,151.79	\$ 750.00
Publicidad	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 71.96	\$ 41.04
Suministros y Materiales	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 134.53	\$ 408.06
Gastos de Gestión	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 34.11	\$ 0.00
Transporte Puntos de Emisión	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 150,246.28	\$ 67,392.34
Transporte	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 18,366.24
Impuestos	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 1,221.10	\$ 1,126.13
IVA que se Carga al Gasto	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 187.23	\$ 138.49
Gastos Financieros	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 99.31	\$ 62.32
Otros Costos y Gastos	\$ 0.00	\$ 0.00	\$ 977.31	\$ 961.94
	<u>\$ 0.00</u>	<u>\$ 0.00</u>	<u>\$ 154,123.62</u>	<u>\$ 89,246.56</u>

UTILIDAD/PERDIDA

Composición	2018	2017
Utilidad del Ejercicio	\$ 5,462.53	\$ 3,322.51
	<u>\$ 5,462.53</u>	<u>\$ 3,322.51</u>

Situación fiscal –

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias.

Conciliación del resultado contable-tributario

Unidad del Ejercicio	\$ 5,462.53
15% Participación a Trabajadores	\$ 0.00
Utilidad Antes del Impuesto	\$ 5,462.53
(-) Otras Rentas Exentas no Objeto de Impuesto a la Renta	-\$ 2,700.99
(+) Gastos No deducibles Locales	\$ 359.85
(-) Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	\$ 0.00
Utilidad Gravable	\$ 3,121.39

TOTAL IMPUESTO CAUSADO

\$ 686.71

Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (traslade campo 879 declaración período anterior)	-\$ 98.94
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (aplica para únicamente para el ejercicio 2017)	-\$ 98.94
(=) Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo	\$ 587.77
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	\$ 0.00
(-) Crédito Tributaria años anteriores	\$ 0.00

Impuesto a la Renta a Pagar

\$ 587.77

Dirección: Flavio Feijoo

Teléfono:

Piñas - EL Oro

COMPANÍA DE TRANSPORTE ESCOLAR E INSTITUCIONAL
JOCOTOCO S.A.

RUC: 0791727448001

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 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.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, 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.


Sr. José Alberto Gordillo Armijos
GERENTE GENERAL


CPA. María Olivia Chinchín C.
CONTADOR