

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**EJERCICIO ECONÓMICO 2019**

**NOTA 1. INFORMACION GENERAL**

**Naturaleza del Negocio.-** COMPañIA 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 2019, 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.

**NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS 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.

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

**RUC: 0791727448001**

---

**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 2019, 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 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.

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

---

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:**

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

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

**RUC: 0791727448001**

---

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.

### **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.

## **NOTA 3. 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

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

**RUC: 0791727448001**

---

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 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 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; 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.

**ACTIVOS**

**NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2019 son como sigue:

| <b>Composición</b> | <b>2019</b>               | <b>2018</b>               |
|--------------------|---------------------------|---------------------------|
| Caja               | \$ 1.66                   | \$600.00                  |
| Bancos             | \$ 7,665.19               | \$10,622.73               |
|                    | <u><b>\$ 7,666.85</b></u> | <u><b>\$11,222.73</b></u> |

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

**RUC: 0791727448001**

---

**NOTA 5. ACTIVOS FINANCIEROS**

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

| <b>Composición</b>                      | <b>2019</b>               | <b>2018</b>              |
|-----------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Anticipo de Proveedores                 | \$ 0.96                   | \$ 0.00                  |
| Cuentas por Cobrar Clientes             | \$ 5,259.93               | \$ 6,916.08              |
| Otras cuentas por Cobrar a Relacionados | \$ 536.98                 | \$ 580.48                |
| Otras cuentas por Cobrar                | \$ 130.00                 | \$ 130.00                |
|                                         | <u><b>\$ 5,927.87</b></u> | <u><b>\$7,626.56</b></u> |

**NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2019 fue como sigue:

| <b>Composición</b>              | <b>2019</b>             | <b>2018</b>             |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Crédito Tributario (IR)         | \$0.47                  | \$0.26                  |
| Anticipo de Impuesto a la Renta | \$765.40                | \$520.98                |
|                                 | <u><b>\$ 765.87</b></u> | <u><b>\$ 521.24</b></u> |

**NOTA 7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El detalle de Propiedad Planta y Equipo al 31 de Diciembre del 2019 fue como sigue:

| <b>Composición</b> | <b>2019</b>                | <b>2018</b>                |
|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| Terreno            | \$ 16,500.00               | \$ 16,500.00               |
|                    | <u><b>\$ 16,500.00</b></u> | <u><b>\$ 16,500.00</b></u> |

**NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

| <b>Composición</b>                    | <b>2019</b>               | <b>2018</b>               |
|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores Locales | \$ 3,953.81               | \$ 6,311.14               |
|                                       | <u><b>\$ 3,953.81</b></u> | <u><b>\$ 6,311.14</b></u> |

**NOTA 9. OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR**

El detalle de Otras Obligaciones por Pagar al 31 de Diciembre del 2019 es como sigue:

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

**RUC: 0791727448001**

**Obligaciones con la Administración Tributaria**

| <b>Composición</b>                 | <b>2019</b>             | <b>2018</b>             |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Retenciones en la Fuente por Pagar | \$ 132.64               | \$128.21                |
| Retenciones de IVA por Pagar       | \$ 146.17               | \$139.71                |
| Impuesto a la Renta por Pagar      | \$ 0.00                 | \$686.71                |
|                                    | <u><b>\$ 278.81</b></u> | <u><b>\$ 954.63</b></u> |

**NOTA 10. Resultados del Ejercicio Utilidad**

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía de Transporte Escolar e Interinstitucional JOCOTOCO S.A. Obtuvo una Perdida Neta de US\$ 1,974.06

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**

**NOTA 11. 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

**NOTA 12. 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.

**NOTA 13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

| <b>Composición</b>                           | <b>2019</b>                 | <b>2018</b>                 |
|----------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Ingresos por Puntos de Emisión (Informativo) | \$ 109,501.99               | \$150,246.28                |
| Ingreso por Cuotas Extraordinarias           | \$ 1,739.01                 | \$2,700.99                  |
| Ingresos por Reingresos a la Compañía        | \$ 1,880.60                 | \$6,560.66                  |
| Otros Ingresos                               | \$ 176.21                   | \$65.41                     |
| Rendimientos Financieros Exentos             | \$ 22.66                    | \$12.87                     |
|                                              | <u><b>\$ 113,320.47</b></u> | <u><b>\$ 159,586.21</b></u> |

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

**RUC: 0791727448001**

---

**NOTA 14. COSTO DE VENTA, GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS**

| <b>Composición</b>                      | <b>Costo de Ventas</b> |                | <b>Gastos Administrativos y Ventas</b> |                   |
|-----------------------------------------|------------------------|----------------|----------------------------------------|-------------------|
|                                         | <b>2019</b>            | <b>2018</b>    | <b>2019</b>                            | <b>2018</b>       |
| Honorarios                              | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 1,420.00                            | \$ 1,151.79       |
| Publicidad                              | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 63.43                               | \$ 71.96          |
| Suministros y Materiales                | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 0.00                                | \$ 134.53         |
| Gastos de Gestión                       | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 659.83                              | \$ 34.11          |
| Gastos de Viaje                         | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 196.43                              | \$ 0.00           |
|                                         |                        |                | \$                                     | \$                |
| Transporte Puntos de Emisión            | \$ 0.00                | \$ 0.00        | 109,501.99                             | 150,246.28        |
| Notario y Registradores de la Propiedad | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 50.00                               | \$ 0.00           |
| Suministros de Oficina                  | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 144.69                              | \$ 0.00           |
| Transporte                              | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 0.00                                | \$ 0.00           |
| Impuestos                               | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 2,057.68                            | \$ 1,221.10       |
| Iva que se Carga al Gasto               | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 203.51                              | \$ 187.23         |
| Cuotas Fenatei                          | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 216.00                              | \$ 0.00           |
| Gastos Financieros                      | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 95.09                               | \$ 99.31          |
| Otros Costos y Gastos                   | \$ 0.00                | \$ 0.00        | \$ 685.88                              | \$ 977.31         |
|                                         |                        |                | \$                                     | \$                |
|                                         | <b>\$ 0.00</b>         | <b>\$ 0.00</b> | <b>115,294.53</b>                      | <b>154,123.62</b> |

**NOTA 15. UTILIDAD/PERDIDA**

| <b>Composición</b>     | <b>2019</b>        | <b>2018</b>        |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Utilidad del Ejercicio | \$ 0.00            | \$ 5,462.53        |
| Perdida del Ejercicio  | \$ 1,974.06        | \$ 0.00            |
|                        | <b>\$ 1,974.06</b> | <b>\$ 5,462.53</b> |

**NOTA 16. Situación fiscal -**

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

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

---

**NOTA 17. Conciliación del resultado contable-tributario**

**CONCILIACION TRIBUTARIA**

|                                                           |                      |
|-----------------------------------------------------------|----------------------|
| Perdida del Ejercicio                                     | -\$ 1,974.06         |
| 15% Participación a Trabajadores                          | \$ 0.00              |
| Perdida Antes del Impuesto                                | <b>-\$ 1,974.06</b>  |
| (-) Otras Rentas Exentas no Objeto de Impuesto a la Renta | \$ 0.00              |
| (+) Gastos No deducibles Locales                          | 767.77               |
| (-) Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores     | \$ 0.00              |
| Perdida Gravable                                          | -\$ 1,206.29         |
| <br><b>TOTAL, IMPUESTO CAUSADO</b>                        | <br><b>\$ 0.00</b>   |
| (=) Impuesto a la Renta Causado mayor al Anticipo         | \$ 0.00              |
| (-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio     | \$ 0.47              |
| (-) Crédito Tributario años anteriores                    | \$ 343.36            |
| <br><b>Saldo Impuesto a la Renta</b>                      | <br><b>\$ 343.83</b> |

**Nota 18. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2019 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.

**Nota 19. Aprobación de Estados Financieros**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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. Jose Alberto Gordillo Armijos  
**GERENTE GENERAL**

  
CPA. Maria Olivia Chinchin C.  
**CONTADOR**