

**INFORME DE AUDITORIA A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
CONSORCIO METROQUIL**
Correspondientes al ejercicio terminado
Al 31 de diciembre de 2017

El presente Informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Guayaquil, 04 de Marzo del 2018

A los Señores Accionistas de:

CONSORCIO METROQUIL

He auditado los Estados Financieros que se acompañan de la Compañía **CONSORCIO METROQUIL** los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados Integral, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha antes indicada así como un resumen de las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen y un resultado de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos e importantes, la situación financiera de la Compañía **CONSORCIO METROQUIL**, su desempeño financiero, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado el 31 Diciembre de 2017, de acuerdo con Normas de Internacionales Información Financiera (NIIF), disposiciones y resoluciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Empresa en Marcha

La Compañía posee solvencia patrimonial a causa de las ganancias acumuladas; los ingresos han sido suficientes para cubrir los gastos incurridos. Esta condición la hace a la Compañía gozar de estabilidad para así continuar como empresa en marcha.

Asuntos Claves de Auditoría

Cuentas por Pagar a Compañías Largo Plazo

Durante el 2017 la Compañía contrajo cuentas por pagar diversas/relacionadas por un valor de \$ 5.385.944,23 y se encuentra totalizada dentro de los Pasivos No Corrientes del estado de situación financiera de la Compañía CONSORCIO METROQUIL al 31 de diciembre del 2017. Véase Nota 15

Responsabilidad de la Gerencia y Administración de la Compañía CONSORCIO METROQUIL con respecto a los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF**. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los Estados Financieros la administración es también responsable de evaluar la capacidad de dicha Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los encargados de Gobierno de la Entidad son responsables de supervisar el proceso de presentación de los Informes Financieros de la Compañía

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales, Ya sea como resultado de fraude u error, y emitir un Informe de auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad razonable es un alto nivel o grado de seguridad, pero no es garantía, de que una Auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, siempre va a detectar errores materiales, cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios, toman basándose en los Estados Financieros

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe de Cumplimiento de Obligaciones Tributarias de la Compañía **CONSORCIO METROQUIL** del año fiscal 2017, incluyendo la revisión de las declaraciones mensuales de retenciones en la fuente de IVA, impuesto a la renta y demás obligaciones fiscales exigidas por el ente regulador, será presentado por separado hasta el 31 de Julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas – SRI.



CPA MARCO ANTONIO SURIAGA SANCHEZ, MBA MSC
Auditor Externo
RNAE No. 520

CONSORCIO METROQUIL
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2017
ACTIVOS

(EN DÓLARES AMERICANOS US\$ M)

DETALLES - CONCEPTOS		31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
ACTIVO CORRIENTE:		4.141.341,48	4.776.732,08
Efectivo y Equivalente de Efectivo	(Nota4)	545.946,30	64.924,04
Activos Financieros	(Nota5)	2.236.314,79	2.378.052,48
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota6)	388.564,31	388.564,31
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota7)	970.516,08	1.945.191,25
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO:	(Nota8)	3.177.867,22	4.116.254,65
Propiedad, Planta y Equipo		14.724.758,12	14.724.758,12
(-) Depreciación Acumulada		<u>-11.546.890,90</u>	<u>-10.608.503,47</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:		<u>1.725.380,64</u>	<u>1.725.380,64</u>
Otros Activos No Corrientes	(Nota9)	<u>1.725.380,64</u>	<u>1.725.380,64</u>
TOTAL ACTIVOS:		<u>9.044.589,34</u>	<u>10.618.367,37</u>

Ver Notas adjuntas a los Estados Financieros.


 Ing. Cesar Carragosa Vero
 Gerente


 Sr. Augusto Aguirre Rodriguez
 Apoderado


 G.P. Atilana Gómez Cabrera
 Contador

CONSORCIO METROQUIL

BALANCE GENERAL

Al 31 de Diciembre de 2017

ACTIVOS

(en millones de pesos, c. d.)

DETALLRS - CONCEPTOS		31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
ACTIVO CORRIENTE:		4.141.341,48	4.776.732,08
Efectivo y Equivalente de Efectivo	(Nota4)	545.946,30	64.924,04
Activos Financieros	(Nota5)	2.236.314,79	2.378.052,48
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota6)	388.564,31	388.564,31
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota7)	970.516,08	1.945.191,25
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO, NETO:	(Nota8)	3.177.867,22	4.116.254,65
Propiedad, Planta y Equipo		14.724.758,12	14.724.758,12
(-) Depreciación Acumulada		<u>-11.546.890,90</u>	<u>-10.608.503,47</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:		<u>1.725.380,64</u>	<u>1.725.380,64</u>
Otros Activos No Corrientes	(Nota9)	<u>1.725.380,64</u>	<u>1.725.380,64</u>
TOTAL ACTIVOS:		<u>9.044.589,34</u>	<u>10.618.367,37</u>

Ver Notas adjuntas a los Estados Financieros.


 Ing. Cesar Delacruz Vera
 Gerente


 Sr. Augusto Quiroz Rodríguez
 Apoderado


 E.P.A. Niana Gómez Cabrera
 Contador

CONSORCIO METROQUIT
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre de 2017
PASIVO Y PATRIMONIO

(EN COLONES MILENARIOS)

DETALLES - CONCEPTOS		31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
PASIVO CORRIENTE:		4.792.279,59	4.617.519,06
Cuentas por Pagar Proveedores Locales	(Nota 10)	1.314.501,97	1.200.680,43
Obligaciones con Instituciones	(Nota 11)	855.506,97	1.137.934,79
Financieras Provisiones	(Nota 12)	667.991,84	668.443,73
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota 13)	650.172,82	591.176,87
Cuentas por Pagar Diversas /Relacionadas	(Nota 14)	<u>1.294.105,99</u>	<u>1.019.275,24</u>
PASIVO NO CORRIENTE:	(Nota 15)	7.816.178,38	9.564.716,94
Obligaciones con Instituciones Financieras a		859.362,47	2.561.642,13
L/P Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas		6.548.764,73	6.577.820,50
Provisiones por Beneficios a Empleados		<u>408.051,18</u>	<u>425.254,31</u>
TOTAL DEL PASIVO:		<u>12.608.457,97</u>	<u>14.182.236,00</u>
PATRIMONIO DE SOCIOS Y ACCIONISTAS		<u>-3.563.868,63</u>	<u>-3.563.868,63</u>
Resultados Acumulados	(Nota 16)	(3.563.868,63)	(3.563.868,63)
Resultado del Ejercicio		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		<u>9.044.589,34</u>	<u>10.618.367,37</u>

Vea Nota a los Estados Financieros.

Ing. Cesar Carranza Vera
Gerente

Sr Augusto Aguirre Rodriguez
Aprobado

C. R. A. Mariana Gomez Cabrera
Contadora

CONSORCIO METROQUIL
Al 31 de Diciembre de 2017
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

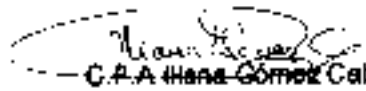
(EN DÓLARES AMERICANOS P.00.00)

DETALLES - CONCEPTOS	31 de Diciembre 2017	31 de Diciembre 2016
Ingresos de Operación: (Nota 17)		
Operación de Vehículos	11,007,432.99	11,186,611.72
Rendimientos Financieros	50,223.85	99,728.65
Otros Ingresos	54,743.99	7.13
Total de Ingresos de Operación:	11,112,400.83	11,286,347.50
Costos y Gastos de Administración y Ventas: (Nota 18-19)		
Gastos de Administración	6,947,690.54	7,441,829.05
Gastos de Ventas Gastos Financieros	2,184,875.50	1,326,464.33
	300,459.82	537,628.62
Costos Directos e Indirectos	1,678,874.17	1,980,425.50
Total Costos, Gastos de Administración y Ventas	11,112,400.83	11,286,347.50
Total Costos y Gastos	11,112,400.83	11,286,347.50
Utilidad Operacional	0.00	0.00
UTILIDAD (PERDIDA) PRESENTE EJERCICIO:	0.00	0.00

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.


Ing. Cesar Carranza Vera
Gerente


Sr. Augusto Aguirre Rodriguez
Apoderado


C.A.A. Hana Gómez Cabrera
Contadora

CONSORCIO METROQUIL
BALANCE GENERAL
 Al 31 de Diciembre de 2017
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(EN DOLARES AMERICANOS USD.)

DETALLES CONCEPTOS	Utilidad (Pérdida) Acumulada	Utilidad (Pérdida) Pte. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2015	-2.692.737,83	-871.130,80	-2.563.868,63
Transferencia Cuentas de Resultados	-871.130,80	871.130,80	0,00
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2016			0,00
Saldo al 31-12-2016	-3.563.868,63	0,00	-3.563.868,63

DETALLES CONCEPTOS	Utilidad (Pérdida) Acumulada	Utilidad (Pérdida) Pte. Año	TOTAL
Saldo al 31-12-2016	-3.563.868,63	0,00	-3.563.868,63
Transferencia Cuentas de Resultados			0,00
Utilidad (Pérdida) Presente Ejercicio 2017			0,00
Saldo al 31-12-2017	-3.563.868,63	0,00	-3.563.868,63

Ver Nota Adjunta a los Estados Financieros.

Ing. César Carrianza Vera
Gerente

Sr. Augusto Rodolfo Rodríguez
Apoderado

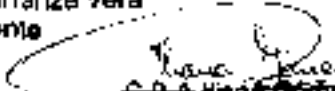
C.P.A. Liliana Gómez Cabrera
Contadora

CONSORCIO METROQUIL
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2017
(expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>2017</u>
Resultado Neto del Ejercicio	U.S. \$ 0,00
Depreciaciones	938.387,43
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento y/o disminución en Activos Financieros	141.737,69
- Aumento y/o disminución en Servicios y Otros Pagos Antic.	974.675,17
- Aumento y/o disminución en Cuentas y Documentos por Pagar	113.813,54
- Aumento y/o disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras	-282.427,82
- Aumento y/o disminución en Provisiones	-451,89
- Aumento y/o disminución en Otras Obligaciones Corrientes	68.995,95
- Aumento y/o disminución en Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas	274.830,75
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>2.229.560,82</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Movimiento PPE, Retiros y/o Ajustes	<u>0,00</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	<u>0,00</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento y/o disminución en Obligaciones con Instituciones Financieras a L/P	-1.702.279,66
- Aumento y/o disminución en Cuentas por Pagar diversas / Relacionadas	-29.055,77
- Aumento y/o disminución en Provisión por Beneficio a Empleados	-17.203,13
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>1.748.538,56</u>
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	<u>481.022,26</u>
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>64.924,04</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>545.946,30</u>


Ing. Cesar Carranza Vera
Gerente


Sr. Augusto Aguirre Rodriguez
Aprobado


CPA Nidia Cordero Cabrera
Contadora

CONSORCIO METROQUIL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016.

(Expresado en dólares de E.U.A.)

Nota 1. - OPERACIONES.

CONSORCIO METROQUIL Es una Empresa Constituida en Guayaquil el 03 de Agosto del 2005, pudiendo establecer oficinas en otras ciudades del País o del exterior, de acuerdo con las disposiciones del Título XXIX del Libro Primero del Código Civil. Tiene por objeto impulsiva permanentemente, así como administrar y controlar en forma coordinada el **SISTEMA DE TRANSPORTACION URBANA METROVIA** creado y regulado por la Municipalidad de Guayaquil mediante Ordenanza Municipal.

Nota 2. - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

BASES DE PREPARACIÓN: ANTECEDENTES

Los Estados Financieros adjuntos se presentan en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USD, \$) moneda funcional de la Compañía, **"CONSORCIO METROQUIL"**, y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, para las Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en Ingles) sobre la base del costo histórico, cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. Estas divulgaciones aprobadas a través de Resoluciones por la Superintendencia de Compañías del Ecuador se describen a continuación:

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF para Pymes, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (sor 35 en su totalidad), dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF Pymes y las estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

MECION DE VALORES RAZONABLES

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de:

- 1.- reconocimiento inicial
- 2.- revelación y;
- 3.- cuando existen indicios de deterioro tratándose de activos no financieros

Nota 3.- UNIDAD MONETARIA

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de EUA, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrará dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

ACTIVOS FINANCIEROS

Representan cuentas y documentos por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, e inicialmente surgen cuando la Compañía provee bienes y servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. La empresa medirá sus cuentas y documentos por cobrar al precio de la transacción o valor razonable. Generalmente su cobranza no excede los 30 días y sólo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisarán las estimaciones de cobro y se ajustarán el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

En las Notas a los Estados Financieros se revelarán el monto de las cuentas y documentos por cobrar a la fecha de cierre, el monto de la Provisión para cuentas incobrables y la composición de las cuentas por cobrar no comerciales, serán segregados de las Cuentas por Cobrar.

ESTIMACION DE CUENTAS INCOBRABLES

Al final del periodo la empresa evaluará si existe evidencia objetiva de incobrabilidad y cuando exista, se reconocerá inmediatamente una estimación para cuentas incobrables. En las Notas explicativas a los estados Financieros se revelará la política adoptada para la cuantificación de la estimación para cuentas incobrables y el monto de la provisión para cuentas incobrables a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

CONSORCIO METROQUIL, reconoce como Activo de Propiedades, Planta y Equipos, (PPE) siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros paralelamente que los costos de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La Empresa inicialmente medirá al costo de adquisición o compra los elementos de propiedad, planta y equipos, el mismo que comprende e incluyen los aranceles de importación e impuestos no recuperables, honorarios legales o de intermediación, transporte en general después de deducir los descuentos comerciales y/o rebajas, así como otros costos atribuibles hasta dejar ubicado el activo en el lugar y condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Formará parte la estimación inicial de costos de desmantelamiento o retiros de un activo, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta. La Empresa medirá al costo de la propiedad y equipos al valor presente de todos los pagos futuros, si el pago se aplaza, (financiamiento) más allá de los términos normales de crédito. En su medición posterior, la empresa medirá las propiedades, planta y equipos (PPE) a su reconocimiento al costo menos la Depreciación Acumulada y la pérdida por deterioro acumulada que haya sufrido dicho elemento. Así mismo la Empresa dará de baja en cuentas un activo de (PPE), que se encuentra en disposición o no se espera obtener beneficios económicos futuros por la disposición de uso del activo. Así mismo la empresa reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en cuentas de un activo de (PPE) en el resultado del periodo contable en que se produjo.

LA EMPRESA REVELARÁ:

- Cada una de las clasificaciones de (PPE), que la gerencia considere apropiada
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de (PPE).
- Importe en libros de costo y su depreciación acumulada y pérdida por deterioro de valor al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros, pérdidas por deterioro y otros cambios, y el saldo final.

EN LO QUE RESPECTA A LA DEPRECIACIÓN:

- Reconocerá el desgaste en el estado de resultados del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar o prestar el servicio a la empresa.
- El método de depreciación a usar; método lineal unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Vehículos	12	Sin valor residual

Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Reconoce las Cuentas y Documentos por Pagar los mismos que son Pasivos Financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, y cuando como consecuencia de un Acto comercial tiene la Obligación Legal de pagarlo e inicialmente lo mide al precio de la transacción incluido los costos de ella. Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida plazos se valorará su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de un mercado para el tipo de Pasivos Financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento. La Empresa dará de baja en cuenta, una Cuenta y Documento por Pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. Asimismo, la Empresa revelará el monto de las Cuentas y Documentos por Pagar a la fecha y la composición de la cuenta expresada.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

CUENTA DE PROVISIONES

La Empresa reconocerá una Provisión del Pasivo, cuando se tenga una obligación a la fecha sobre la que se informa, resultado de un suceso pasado y sea probable desprenderse de recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda ser estimado en forma fiable. Así mismo la Empresa medirá la Provisión al valor presente de los importes que se espera sean requeridos para liquidar la obligación, cuando el efecto del valor temporal del dinero resulte significativo.

CUENTA DE PRÉSTAMOS (PASIVOS)

La Empresa inicialmente medirá los préstamos al precio de la transacción, es decir, al costo y los demás gastos inherentes a él.

PROVISIÓN BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

La NIC 19 (Beneficios a los Empleados) define los lineamientos para el registro de las provisiones a corto y largo plazo a favor de los empleados. También establece que el valor registrado como provisión por concepto de jubilación patronal requiere de un cálculo actuarial de la obligación futura y únicamente se admite los cálculos basados en el método de unidad de crédito proyectado.

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

IMPUESTOS CORRIENTES

La Empresa también, indicará sobre el Impuesto por Pagar corriente que se basa en la Utilidad gravable (Tributaria), registrada durante el año. La Utilidad gravable difiere de la Utilidad contable debido a sus partidas de ingresos o de gastos imponibles o deducibles, y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía, **CONSORCIO METROQUIL**, por concepto del Impuesto Corriente se calcula utilizando las tasas aprobadas al final de cada periodo la misma que a la presente fecha esta es del veintidós por ciento (22%)

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los Ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.

El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

RESERVA LEGAL

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 25% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El resumen de estas cuentas 31 de diciembre de 2016-2017 está comprendido por valores a favor de la Compañía por concepto de valores disponibles en Caja e Instituciones Financieras, Valores por recaudar por el mismo objeto social de la Compañía, entre otros

	dic-17	dic-16
Caja - Banco		
Caja Chica -Gquil.	5850,35 *	5.470,14
Bancos		
Banco Guayaquil	0,00	2.326,18
Banco del Pichincha	540.095,95 *	52.127,42
TOTAL	545.946,30	64.924,04

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes a efectivo por US\$ 539.306,88 al 31 de diciembre de 2017, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en bancos son mantenidos principalmente en instituciones financieras que están calificadas entre el rango AA+ y AAA según las agencias calificadoras de riesgo autorizado por la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador.

Nota 5. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

	dic-17	dic-16
Fideicomiso Banco Guayaquil	553.476,24 *	639.089,01
Fideicomiso Banco Pichincha	230.225,46 *	134.553,58
Facturas, Boletas y Otros Comprom. a Cobrar	1.557.141,37 *	1.556.994,67
Permarlin Ctas. de Cobranza Procesada	53.450,20 *	12.250,49
Otras Cuentas por Cobrar	34.021,50 *	15.673,32
Otros valores por cobrar a clientes	-	19.491,41
TOTAL	2.236.314,79	2.378.052,48

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

Las cuentas por cobrar comerciales son el 100%, son a corto plazo y su deterioro es improbable y su máximo plazo es 30 días, por este motivo no se realizaron ningún tipo de cálculo por deterioro.

(-) 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.

Nota 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2017-2016 es el siguiente:

	<u>dic-17</u>	<u>dic-16</u>
Anticipo de Impuesto a la renta	370.158,13 *	370.158,13
Impuesto Retenido Rendimiento Financiero	9.149,92 *	9.149,92
IVA en compras	9.256,26 *	9.256,26
TOTAL	388.564,31	388.564,31

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.

Nota 7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

	<u>dic-17</u>	<u>dic-16</u>
Pólizas de seguro	102.534,60 *	83.236,46
Anticipos a proveedores	31.314,81 *	61.954,79
Consortio Metroexpress	836.566,67 *	1.800.000,00
TOTAL	970.516,08	1.945.191,25

- El seguro que se contrató abarca una cobertura de todos los buses articuladas de la empresa contra accidente y daños a terceros.
- Corresponde a Anticipos a Proveedores.

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 de la NIC 19.

Nota 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

CONSORCIO METROQUIL

ACTIVOS FIJOS, y/o PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

A 31 de diciembre de 2017

La Propiedad, Planta y Equipos (PPE) y/o Activo Fijo, al 31 de diciembre de 2017, correspondió a:

DETALLES	Saldo a	Adiciones	Retiraciones y/o Ajustes	Bajas o Roturas	Saldo al	% Depreciación
	01/01/2017				31/12/2017	
Vehículos	14.724.758,12				14.724.758,12	20%
Total Costo:	14.724.758,12	0,00	0,00	0,00	14.724.758,12	
Depreciación Acumulada	-10.608.503,47	-838.387,43	0,00	0,00	-11.546.890,90	
PPE Neto	4.116.254,65	-838.387,43	0,00	0,00	3.177.867,22	

En este periodo las adquisiciones de PPE se mantuvieron en un valor de \$ 14.724.758,12; y hubo una Depreciación Acumulada de —11.546.890,90.

Nota 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2017-2016 por

	dic-17	dic-16
Inversiones asociadas	1.725.380,64	1.725.380,64
TOTAL	1.725.380,64	1.725.380,64

INVERSIONES ASOCIADAS. - Un ente, sobre el cual el inversor ejerce influencia significativa y que no es una subsidiaria ni una participación en negocio conjunto

Nota 10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de diciembre del 2017-2016 por:

	dic-17	dic-16
Proveedores locales	1.265.433,09	1.132.352,39
Liberty Seguros S. A	49.068,88	0,00
Proveedores administrativos	0,00	68.335,14
TOTAL	1.314.501,97	1.200.688,13

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

Nota 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>dic-17</u>	<u>dic-16</u>
Banco del Pichincha	855.506,97	1.137.934,79
TOTAL	855.506,97	1.137.934,79

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.

Nota 12. PROVISIONES

	<u>dic-17</u>	<u>dic-16</u>
Matriculación buses	567.991,84	568.443,73
Provisión Imp. Municipales	100.000,00	100.000,00
TOTAL	667.991,84	668.443,73

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.

Nota 13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

	<u>dic-17</u>	<u>dic-16</u>
Saludos por Pagar	11.445,72	7.556,17
Beneficios laborales	543.378,53	467.059,34
IESS por pagar	85.643,06	88.461,79
Obligaciones con SR.	19.705,51	28.099,57
TOTAL	660.172,82	591.176,87

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, Préstamos Hipotecarios, Quirografarios, etc.

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a título de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

Nota 14. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

	dic-17	dic-16
Coop. Ecuador Latino	6.611,43	6.611,43
Coop. Libertador Bolívar	7.566,68	7.566,68
Coop. Hermano Miguel	32.790,95	32.790,95
Transurres	79.079,14	79.079,14
Cla. de Transporte NUEVAUNION S.A	17.592,09	17.592,09
Rendimiento Financieros	786.255,95	786.255,95
Distribución Caja Común	274.830,75	0,00
Adminapoyo S.A	10.232,76	10.232,76
Corpinversa S.A	32.323,73	32.323,73
Coop. Santiago de Guayaquil	19.282,63	19.282,63
Mitruta S.A	18.159,38	18.159,38
Orgamasa S.A	9.360,50	9.360,50
TOTAL,	1.294.105,99	1.019.275,24

La Gerencia General argumenta que se lleva el SISTEMA DE CAJA COMUN

"El sistema de caja común constituye el modelo de gestión por el cual una operadora de transporte terrestre público de pasajeros administra los recursos provenientes del cobro de una tarifa, de forma centralizada y aportando a un fondo único integrado por todos sus socios, generando un reparto equitativo entre los integrantes de las operadoras y respetando reglas definidas de forma previa.

Siendo la obligación de Administradora de Recursos la operadora en el caso de distribución de los mismo en repetición de los socios y a sus socios integrantes distribuirán estos recursos en caso de existir superávit de los mismo por lo tanto individualmente cada socio se encargará del pago del impuesto a la renta cuya tarifa dependerá de los importes entregados a sus operadoras miembros del Consorcio Metroquil.

Las actividades de control son transversales en todos los componentes del sistema de Caja Común. A nivel operativo, los arquezos de caja constante son un mecanismo adoptado por las cooperativas visitadas que fortalece el autocontrol. Así mismo, es esencial que el Consejo de Vigilancia –como órgano de control interno de las actividades económicas– responda de manera sistemática y transparente a los socios en cuanto a la gestión de la Caja Común.

El artículo 3, de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, establece que: "El Estado garantizará que la prestación del servicio de transporte público se ajuste a los principios de seguridad, eficiencia, responsabilidad, universalidad, accesibilidad, continuidad y calidad, con tarifas socialmente justas."

"El artículo 35, del Código Tributario, establece que: "Exenciones generales.- Dentro de los límites que establezca la ley y sin perjuicio de lo que se disponga en leyes orgánicas o especiales, en general están exentos exclusivamente del pago de

impuestos, pero no de tasas ni de contribuciones especiales"; en el numeral uno describe: "E. Estado, las municipalidades, los consejos provinciales, las entidades de derecho público, las empresas públicas constituidas al amparo de la Ley Orgánica de Empresas Públicas y las entidades de derecho privado con finalidad social o pública".

Nota 15. PASIVO NO CORRIENTE

DELIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS AL/P

	dic-17	dic-16
Banco de Pichincha	859.362,47	2.561.642,13
TOTAL	859.362,47	2.561.642,13

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

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS

	dic-17	dic-16
Coop. Gran Colombia	0,00	20.000,00
Compañías No Relacionadas	1.294.105,99	1.162.820,50
Compañías Relacionadas	5.385.944,23	5.395.000,00
TOTAL	6.680.050,22	6.577.820,50

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.

PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2017-2016 por:

	dic-17	dic-16
Desahucio	311.125,24	425.254,31
Provisiones Jubilación Laboral	96.925,94	0,00
TOTAL	408.051,18	425.254,31

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

Nota 16. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	dic-17	dic-16
Resultados Acumulados	3.563.868,63	3.563.868,63
Resultado del Ejercicio	0,00	0,00
TOTAL	-3.563.868,63	-3.563.868,63

DATOS DE LOS SOCIOS/ACCIONISTAS

NOMBRE	IDENTIFICACION	ACCIONES
COMPANIA DE TRANSPORTE TRANSUXIKEN S.A	0992115963001	27%
COOP. DE AHORRO Y CREDITO LIBERTADOR BOLIVAR	0990199515001	3%
ADMINISTRACION Y APOYO ADMINISTRATIVO S.A	099287202001	6%
COOP. DE TRANSPORTE HERMANO MIGUEL	0990630772001	9%
ORGAMASA S.A	0992457961001	5%
COOP. DE TRANSPORTE URBANO DE PASAJEROS DE VEHICULOS DE MEDIANA Y GRAN CAPACIDAD ECUADOR LATINO	0990477507001	9%
COMINVERSA S.A	0992943706001	12,18%
COMPANIA DE TRANSPORTE NUEVA UNION S.A	0992139102001	6,82%
COOP. DE AHORRO Y CREDITO SANTIAGO DE GUAYAQUIL	0991396918001	10,30%
MIRUTA S.A	0991297561001	4,30%
		100%

Nota 17. INGRESOS OPERACIONALES

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		dic-17	dic-16
Operación de Vehículos	US\$	11.007.432,99	11.186.611,72
Patibilidad o Propaganda		50.223,85	99.728,65
Otros Ingresos		54.743,99	7,13
TOTAL		11.112.400,83	11.286.347,50

Incluye tanto a los ingresos de actividades ordinarias como las ganancias. Los ingresos de actividades ordinarias surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, y corresponden a una variada gama de denominaciones, tales como ventas, honorarios, intereses, dividendos, alquileres y regalías. Son ganancias otras partidas que, cumpliendo la definición de ingresos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias llevadas a cabo por la entidad. Las ganancias suponen incrementos en los beneficios económicos y, como tales, no son diferentes en su naturaleza de los ingresos de actividades ordinarias. Los ingresos se registrarán en el período en el cual se devengan.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS: Son aquellos que surgen en el curso de las actividades ordinarias de la entidad y adoptan una gran variedad de nombres, tales como ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

Nota 18. COSTO DE VENTAS

	US\$	dic-17	dic-16
Costo de Ventas		1.678.874,17	1.700.425,50
TOTAL		1.678.874,17	1.980.425,50

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION: Comprende el costo de los inventarios vendidos, que comprende todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta.

Nota 19. GASTOS OPERACIONALES

	US\$	dic-17	dic-16
Gastos Operacionales		9.433.526,66	9.304.922,00
TOTAL		9.433.526,66	9.304.922,00

La definición de gastos incluye tanto las pérdidas como los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la entidad. Entre los gastos de la actividad ordinaria se encuentran, por ejemplo, el costo de las ventas, los salarios y la depreciación. Usualmente, los gastos toman la forma de una salida o depreciación de activos, tales como efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo, inventarios o propiedades, planta y equipo. Son pérdidas otras partidas que, cumpliendo la definición de gastos, pueden o no surgir de las actividades ordinarias de la entidad. Incluye todos los gastos de período de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo.

ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el use de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

a.- Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control

disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los Procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b.- Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	Notas	2017	2016
Efectivo y equivalentes de Efectivo	4	545.946,30	64.698,68
Cuentas por Cobrar Cientes	5	1.557.141,37	1.556.994,67
Otras Cuentas por Cobrar	5	34.021,50	35.014,73
		2.137.109,17	1.656.738,08

c.- Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

d.- Riesgo de Moneda

La Compañía generalmente no entra en transacciones denominadas en monedas Diferentes al US dólar, moneda funcional, por consiguiente, considera que su exposición al riesgo de moneda no es relevante.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro del negocio. El capital se compone del patrimonio total. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2017-2016, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

El Consorcio mantiene glosas determinadas por el SRI la mismas que han sido impugnadas.

- Numero de Proceso 17751-2015-0524 (Resolución Administrativa).
- Numero de Proceso 09501-2015-00120 (impugnación contra Resolución de las Administraciones Tributarias) con fecha de Ingreso 29/10/2015.
- Numero de Proceso 09503-2014-0126 (Impugnación contra Resolución de las Administraciones Tributarias) con fecha de ingreso 27/10/2014.

Detalle de las glosas impugnadas

Provincia	Impuesto	Periodo	Saldo Impuesto	Saldo Interés	Saldo Multa	Saldo Glosa	Fecha Emisión
GUAYAS	RENTA SOCIEDADES	2010	4716.147.38	5799.912.04	875.823.60	3604.313.42	2014-06-04
EL ZARZANO	RENTA SOCIEDADES	2010	13.775.339	50.428.114	50.00	2835.163.75	2014-06-04
Totales			2696.961.17	3654.379.28	875.823.60	51.148.777.17	

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2018), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a este informe.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2017 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (ABRIL 2018), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX