

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

Notas

Al 31 de diciembre de:		2017		2016					
ACTIVOS									
Activo Corriente									
4	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	22.832	11.727	160.083	18.737				
5	Deudores Comerciales	6.483	21.834	330.204	339.827				
6	Otras Cuentas Por Cobrar	330.204	330.204	161.007	161.007				
13	Partes Relacionadas Deudoras	21.834	21.834	18.737	18.737				
13	Deudores Comerciales	6.483	21.834	330.204	339.827				
7	Inventarios Consumo Interno	47.865	47.865	69.257	69.257				
7	Otros Activos Corrientes	-	13.892	40.158	14.382				
8	Gastos Anticipados	-	13.892	40.158	14.382				
8	Activos por Impuestos Corrientes	13.892	13.892	40.158	14.382				
8	Total Activo Corriente	443.110	443.110	475.352	475.352				
Activo No Corriente									
Propiedad, Planta y Equipo									
9	Depreciables	4.343.540	4.343.540	4.343.540	4.343.540				
9	Menos: Depreciación Acumulada	(4.305.322)	(4.305.322)	(4.304.334)	(4.304.334)				
9	Total Propiedad, Planta y Equipo	38.217	38.217	39.206	39.206				
Total Activo No Corriente									
Total Activo									
481.630									
514.860									
PASIVOS									
Pasivo Corriente									
11	Cuentas por Pagar Comerciales	117.227	74.069	28.992	28.992				
14	Obligaciones Laborales	23.653	28.992	22.054	22.054				
15	Pasivos por Impuestos Corrientes	19.686	22.054	110.278	110.278				
16	Otras Cuentas Por Pagar	24.533	235.394	110.278	235.394				
17	Total Pasivo Corriente	185.099	235.394	235.394	235.394				
Pasivo No corriente									
17	Total Pasivo No corriente	52.747	44.048	44.048	44.048				
Total Pasivos									
237.846									
279.442									
PATRIMONIO									
20	Capital	250.000	250.000	250.000	250.000				
21	Reservas	33.128	33.128	33.128	33.128				
22	Resultados Acumulados	(37.194)	(73.487)	(73.487)	(73.487)				
22	Resultados Acumulados Nif	(10.516)	(10.516)	(10.516)	(10.516)				
22	Resultado del Periodo	8.366	36.293	36.293	36.293				
Total Patrimonio									
243.784									
235.418									
Total Pasivo y Patrimonio									
481.630									
514.860									

Ing. Carlos Manzano Santillan

Gerente General

Lcda. Lucia Mera Reinoso

Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Aporte Asignado	Reservas Reserva legal	Resultados Acumulados Años Anteriores	Aplicación NIIF Primera vez	Otro Resultado Integral	Resultado del Ejercicio	Total patrimonio neto
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2016	USD\$ 250.000	33.128	(162.888)	(10.516)	-	89.401	199.125
Absorción de pérdidas acumuladas	-	-	89.401	-	-	(89.401)	-
Resultado Periodo 2016	-	-	-	-	-	63.615	63.615
Asignación 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(17.779)	(17.779)
Asignación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(9.542)	(9.542)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	USD\$ 250.000	33.128	(73.487)	(10.516)	-	36.293	235.418
Absorción de pérdidas acumuladas	-	-	36.296	-	-	(36.296)	-
Resultado Periodo 2017	-	-	-	-	-	26.439	26.439
Asignación 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	-	(14.107)	(14.107)
Asignación Participación Trabajadores	-	-	-	-	-	(3.966)	(3.966)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017	USD\$ 250.000	33.128	(37.191)	(10.516)	-	8.363	243.784


Ing. Carlos Mancero Santillan
Gerente General


Lcda. Lucia Mera Reinoso
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de Clientes
Pagado a proveedores
Obligaciones Laborales
Impuestos Corrientes
Varios

Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Adquisiciones de propiedad, planta y equipo
Otras entradas

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Otros Largo Plazo

Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento

Disminución neta en efectivo y sus equivalentes
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año

Efectivo y sus equivalentes al final del año

Al 31 de Diciembre de:			
2017	2016	USD\$	USD\$
2.383,681	2.506,713		
(1.704,176)	(1.812,586)		
(647,726)	(670,319)		
(17,779)	(20,038)		
(2,895)	(6,015)		
11,105	(2,245)		
		USD\$	USD\$
11,105	(2,245)		
11,727	13,972		
22,832	11,727		

Ing. Carlos Manero Santillan
Gerente General

Lcda. Lucia Mera Reinoso
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

Consortio Empresarial del Transporte C.A. "CONETRA", fue constituida mediante escritura pública, el 25 de marzo del 2004, inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año, en la ciudad de Quito. Su objeto social es la operación, administración y en general el manejo de corredores viales, principalmente el transporte urbano de pasajeros, como también la importación, exportación, distribución, comisión, presentación de productos elaborados en el Ecuador o en el exterior para toda clase de vehículos, accesorios, repuestos y más componentes.

Con fecha 4 de febrero del 2005, se constituyó el Fideicomiso Corredor Central Norte, entre El Municipio del Distrito Metropolitano de Quito (Beneficiario secundario), los beneficiarios principales: Transportes Carcelén Tarqui C.A., Consorcio Empresarial del Transporte Conetra C. A., Consorcio Globaltrans, Colectivos de Transportes Urbanos Pichincha C. A., Sociedad Anónima de Transportes Ejecutivos Del Sur Tesur S.A., y la fiduciaria Administradora de Fondos del Pichincha, Fondos Pichincha S. A.

La administración de los recursos del Corredor, cambio a la Empresa Pública Metropolitana de Transporte de Pasajeros de Quito (EPMTPQ), ya que con fecha 4 de febrero del 2005, se constituyó el Fideicomiso Corredor Central Norte, encargado de la distribución del remanente de los ingresos de operación del corredor, este fideicomiso funciona hasta el 23 de febrero de 2013.

1.2 Domicilio principal.-

La Compañía tiene su oficina principal para efectos tributarios domiciliada en la ciudad de Quito, en la Av. Diego de Vásquez s/n y Diego Ramón Chiriboga.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en todos los períodos que se presentan en los Estados Financieros.

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, y están basados en el costo histórico.

Los Estados Financieros de la Compañía comprenden el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y

**CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

2.2 Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

2.3 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se resumen en la Nota 3.

2.4 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare imaterial.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No fue necesaria dicha provisión en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

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

2.6 Propiedad, planta y equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos atribuibles a la adquisición de propiedad, planta y equipo aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El costo de la propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo	Años de Vida útil	tasas:
Vehículos articulados	10	10%
Vehículos	05	20%
Equipo de computación	03	33%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipo de oficina	10	10%

d) Disposición de propiedad, planta y equipo.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.7 Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser revertidas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumentan el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El periodo de crédito promedio para la pago a proveedores es de 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Las cuentas comerciales por pagar 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.

2.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

b) Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS). El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleados deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

2. Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

(c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del periodo que se informa cuando se pagan.

2.10 Impuestos corrientes.-

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

**CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que supere en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno.
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para el año 2017, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa fue establecido con base en el valor determinado al anticipo mínimo del impuesto a la renta de ese año fue mayor; lo contrario del año 2016 ya que el impuesto a la renta fue mayor al anticipo del impuesto a la renta.

2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

2.12 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.13 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

2.14 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del período que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del período que se informa.

2.15 Activos financieros.-

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Deudores comerciales y
3. Otras cuentas por cobrar
4. Cuentas por cobrar a largo plazo

**CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

a) Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observa la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

b) Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. 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.

A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

c) Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

d) Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables mencionadas en el párrafo 2.8)

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar

e) Baja en cuentas de un activo financiero.-

comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transferirán de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.16 Pasivos financieros.-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar
4. Obligaciones financieras a largo plazo.

a) Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción.

La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

b) Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

c) Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

d) Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía (Ver Nota 2), la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos

Como se describe en la Nota 2.7 y en la Nota 2.8, la Compañía revisa anualmente la vida útil y el valor residual estimados de los activos fijos y propiedades de inversión al final de cada período que se informa.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Caja		100	100
Caja Secretaria		400	400
Caja Operaciones		103	103
Bancos		-	-
Banco Pichincha Cta # 3064302704		3,930	25,692
Banco Guayaquil Cta # 2142737-3		18,449	22,532
Banco Guayaquil Cta # 2142738-1		-	-
TOTAL	USD\$	22.982	48.827

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

5. DEUDORES COMERCIALES

Corresponde a obligaciones pendientes de cobro por facturación realizada, su saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Clientes	USD\$	6.483	160.083
TOTAL		6.483	160.083

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las otras cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Anticipo Empleados	USD\$	5.796	420
Anticipo Proveedores		2.511	1.491
Garantías		92.099	92.099
Anticipo Caja Comun		-	60.000
Cuentas por Cobrar Fondo CCN		10.065	-
Fidelcomiso Corredor Central Norte		212.736	-
Cuentas por Liquidar Retenciones Judiciales		6.998	6.998
TOTAL		330.204	161.007

7. INVENTARIOS CONSUMO INTERNO

Un resumen de inventarios para mantenimiento vehículos se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Filtros	USD\$	1.408	961
Lubrificantes		659	2.858
Repuestos		40.428	53.963
Neumáticos		3.353	9.460
Herramientas		2.017	2.017
TOTAL		47.865	69.257

8. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de los gastos anticipados se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Gasto Permiso de Operación	USD\$	-	40.158
TOTAL		-	40.158

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes se detalla a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Impuesto Retenido en la fuente	USD\$	-	358
Anticipo Impuesto A La Renta		13.892	14.024
TOTAL		13.892	14.382

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un detalle de la propiedad, planta y equipo se resume a continuación:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
COSTO			
Vehículos Articulados	USD\$	4.309.292	4.309.292
Vehículos		22.800	22.800
Muebles y enseres		3.827	3.827
Equipo de oficina		1.998	1.998
Equipo de computación		5.623	5.623
TOTAL COSTO		4.343.540	4.343.540
Depreciación Acumulada	USD\$	(4.305.322)	(4.304.334)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		38.217	39.206

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo durante los años 2017 y 2016 se detallan a continuación:

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
		38.217	39.206
		USD\$	
TOTAL			
Saldos iniciales		39.206	40.251
Adiciones y retiros netos		-	-
Depreciación del año		(989)	(1.046)

Un detalle de los documentos por pagar comerciales se resume a continuación:

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

12. OBLIGACIONES LABORALES

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
		117.227	74.069
		USD\$	
TOTAL			
Proveedores Locales		117.227	74.069

Un detalle de las obligaciones laborales se resume a continuación:

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación fiscal -

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2010, 2011 y 2012 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

b) Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

c) Pasivos por impuestos corrientes

Un detalle de los pasivos por impuestos corrientes se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>		
		Al 31 de diciembre del
		2017
		2016
Impuesto a la Renta por Pagar	14.107	17.779
IVA Retenido por Pagar	2.685	1.685
Retenciones en la Fuente por Pagar	2.894	2.590
TOTAL	19.686	22.054
USD\$		

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las otras cuentas por pagar comerciales se resume a continuación:

<u>Composición de saldos</u>		
		Al 31 de diciembre del
		2017
		2016
Otras Cuentas por Pagar	5.228	73.926
Cooperativa Coto Collao	19.305	36.353
Compañía Tranquilo		
TOTAL	24.533	110.278
USD\$		

15. PASIVO NO CORRIENTE

La cuenta pasivo no corriente, está conformada por las obligaciones laborales a largo plazo, su detalle es el siguiente:

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Prov.Jubilación Patronal	37,143	30,972	37,143
Prov.Bonificación Por Desahucio	15,603	13,077	15,603
TOTAL	USD\$	52,747	44,048

Los movimientos de los beneficios laborales a largo plazo durante el año 2017 se detallan a continuación, basados en el cálculo actuarial de la Empresa Logaritmo Cia. Ltda.:

Composición de saldos		Año 2017	
		Adiciones	Disminuciones
Prov.Jubilación Patronal	30,972	7,050	(878)
Prov.Bonificación Por Desahucio	13,077	2,689	(163)
TOTAL	USD\$	9,740	(1,041)
		44,048	52,747

16. PROVISIONES OVER HALL

A continuación se resumen el movimiento de esta cuenta:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Saldo inicial	-	419,306	
Movimiento:			
Adiciones	-	-	-
Disminuciones	-	-	(419,306)
Saldo Final	USD\$	-	-

Esta provisión corresponde a la reserva para mantenimiento de los vehículos articulados.

Se provisionó a partir del año 2005 hasta el año 2016.

17. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

18. CAPITAL

El capital asignado de la Compañía asciende a USD\$ 250.000.00 dólares al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

19. RESERVAS

Un resumen de las reservas patrimoniales se resume a continuación:

	2017	2016
Reserva legal	33.128	33.128
TOTAL	33.128	33.128

USD\$

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

20. RESULTADOS ACUMULADOS

A continuación se resume el contenido de la cuenta patrimonial resultados acumulados:

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Perdidas Acumuladas	(37.194)	(73.487)	(10.516)
Resultados acumulados NIIF	(47.710)	(84.003)	
TOTAL	USD\$	(47.710)	(84.003)

21. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Servicios de publicidad	-	12.400	
Servicios de transporte	1.618.492	2.045.061	
Remanentes recaudación	751.412	136.216	
Ingresos varios	18.089	22.775	
TOTAL	USD\$	2.387.993	2.216.452

22. COSTOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

<u>Composición de saldos</u>		<u>Al 31 de diciembre del</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de Operación	1.674.731	1.553.287	
Costo Administración Corredor	577.929	497.047	
Gastos de Administración	72.191	85.769	
Gastos Financieros	2.895	6.015	
Otros Egresos	33.808	10.720	
TOTAL	USD\$	2.361.554	2.152.838

CONSORCIO EMPRESARIAL DEL TRANSPORTE C.A. CONETRA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

23. GASTOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía:

Composición de saldos		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
		USD\$	USD\$
TOTAL		105.999	96.489
Gastos de Personal		63.306	62.072
Servicios básicos		1.526	2.023
Impuestos y aportaciones		766	13.270
Depreciaciones		989	1.045
Gastos generales		5.605	7.359
Otros egresos		33.808	10.720

24. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión 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.

Ing. Carlos Mancero Santillan
Gerente General

Lcda. Lucia Mera Reinoso
Contadora