

COMPAÑÍA DE TURISMO BAÑOS S.A. - COMTUBAÑOSSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía de Turismo Baños S.A. COMTUBAÑOSSA, es una sociedad anónima que fue constituida mediante escritura pública otorgada ante la notaria sexta del cantón Cuenca bajo Resolución No. 01.C.DIC.633 emitida por la Superintendencia de Compañías, con fecha 15 de agosto de 2001 e inscrita en el registro mercantil con el No. 539 de fecha 3 de septiembre de 2001 inicialmente como compañía de transporte urbano S.A. posteriormente con escritura de octubre del año 2003 cambia su denominación social a Compañía de Turismo Baños S.A. COMTUBAÑOSSA, su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Cuenca.

El objeto social de la compañía es el transporte urbano de pasajeros en buses brindando los servicios Popular y Especial utilizando vehículos debidamente acondicionados para el efecto. La compañía en todo lo relacionado al transporte se someterá a las normas legales y reglamentarias de tránsito vigentes y a las resoluciones que sobre esta materia dictare la Empresa Pública Municipal de Movilidad, Tránsito y Transporte de Cuenca, Unidad Municipal de Tránsito y Transporte Terrestre de la Ilustre Municipalidad de Cuenca, el Consejo Nacional de Tránsito y la respectiva Jefatura de Tránsito.

La Compañía de Turismo Baños S.A. COMTUBAÑOSSA puede celebrar contratos de clase de actos civiles o de comercio y operaciones mercantiles permitidas por la Ley así como también la importación de vehículos y accesorios.

La Compañía de Turismo Baños S.A. COMTUBAÑOSSA cuenta con los títulos habilitantes de permiso de operación emitido por la Empresa Pública Municipal de Movilidad, Tránsito y Transporte de Cuenca – EMOV EP según Contrato No. 002 -EMOV EP- THIU- 2016 para la prestación de servicio de Transporte terrestre publico Intracantonal con servicio urbano en el Cantón Cuenca que tendrá una vigencia de 10 años.

Al 31 de diciembre de 2015 La Compañía de Turismo Baños S.A. COMTUBAÑOSSA cuenta con una flota vehicular de 42 unidades de transporte; 37 pertenecen a los accionistas y 5 pertenecen a la Compañía por recompra de acciones a accionistas salientes.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de Compañía de Turismo Baños S.A. COMTUMBAÑOSSA Comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera si se generan.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios no incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la misma que debería ser determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedades y equipos se miden inicialmente por su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y vehículos y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

2.5.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación - Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

2.5.4 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, es revisada al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Terrenos	-
Vehículos	14
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10

2.5.6 Retiro o venta de vehículos y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.6 Activos Intangibles

2.6.1 Activos intangibles generados internamente - El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor.

2.6.2 Método de amortización y vidas útiles - La vida útil de un activo intangible indefinida. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Estos corresponden a pago de puestos en la concesión de transporte que mantiene la compañía. Cada unidad de transporte genera un intangible el mismo que dependerá del valor de mercado. Estos intangibles no estuvieron registrados en años anteriores, se lo contabilizó a partir del año 2015 con efecto retroactivo en el año 2014.

2.7 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.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.9 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.9.1 Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.9.2 Impuesto a la renta causado - Se calcula sobre la base imponible, es decir sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles del mismo período. Para los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado por el 22% vigente.

La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de ingresos exentos o ingresos que serán gravables en el futuro, gastos no deducibles o gastos que serán deducibles en el futuro, amortizaciones de pérdidas

tributarias de hasta los últimos 5 ejercicios anteriores y otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Desde el año 2010 los contribuyentes deberán pagar un anticipo mínimo de 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

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 de 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.

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

Tercera cuota: En abril del siguiente año, 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 cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.11 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación de servicios cobrada.

2.12 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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, contemplan 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

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:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos correspondientes a los vehículos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.
- 3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.
- 3.3 Intangibles por puestos de transporte** – La estimación de intangibles se genera directamente por el precio de mercado en el sector de transporte público de pasajeros de la ciudad de Cuenca. Dichos intangibles podrían convertirse en cualquier momento en un activo disponible para la venta. Si bien un intangible está ligado a una unidad de transporte si se produjera una venta del mismo el valor del vehículo y el puesto de transporte son 2 cosas distintas en cuanto a su tratamiento contable. El uno es un activo fijo y el otro un intangible respectivamente.
- 3.4 Cambios voluntarios en las políticas contables y corrección de errores de periodos anteriores** - Durante el año 2014, la compañía registro adquirió 4 puestos de línea de transporte publico los cuales fueron contabilizaron en el patrimonio, durante el año 2015 la compañía decidió voluntariamente registrar como activos intangibles según lo que indica la NIC 38, los puestos de línea de transporte público que fueron adquiridos y pagados hasta el año 2015. Este cambio voluntario para corrección de errores se aplicó retroactivamente según la NIC 8 que exige la aplicación retroactiva de los cambios voluntarios en las políticas contables, así como la re expresión retroactiva para corregir los errores de periodos anteriores. La información comparativa de los periodos anteriores se presenta como si la nueva política contable se hubiera estado aplicando siempre, y los errores de los periodos anteriores no hubiesen ocurrido nunca.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondos Rotativos	135	-
Bancos	6,790	28,043
Cooperativas	<u>74,620</u>	<u>4,365</u>
Total	<u>81,545</u>	<u>32,408</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	555	19,267
Consortio SIR (1)	11,848	21,088
Otras cuentas por cobrar	-	9,389
Seguros	<u>7,622</u>	<u>-</u>
Total	<u>20,025</u>	<u>49,744</u>

- (1) Consortio SIR realiza la recolección diaria de la caja común la cual corresponden a los cobros que las diferentes unidades de transporte reciben por sus servicios diariamente en las rutas asignadas, la cuenta por cobrar corresponde a un préstamo a Consortio SIR para la compra de las máquinas que cuentan monedas.

6. INVENTARIO

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2015</u> <u>2014</u> (en U.S. dólares)	
Repuestos	<u>39,239</u>	<u>59,330</u>
Total	<u><u>39,239</u></u>	<u><u>59,330</u></u>

A continuación, se presenta el movimiento de inventario al 31 de diciembre de 2015 y 2014;

	Diciembre 31, <u>2015</u> (en U.S. dólares)
Saldo inicial	59,330
Compras de inventario	115,904
Costo de repuestos vendidos	<u>(135,995)</u>
Saldo final	<u><u>39,239</u></u>

7. IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2015</u> <u>2014</u> (en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	7,768	35,251
Crédito tributario impuesto a la renta	-	1,305
Anticipos impuestos 2012		14,547
Anticipo impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>15,716</u>
Total	<u><u>7,768</u></u>	<u><u>66,819</u></u>

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	68,000	68,000
Vehículos (a)	1,536,696	1,536,696
Equipos de oficina	1,690	1,690
Equipos de Computación	4,160	4,160
Maquinaria y equipo	1,626	1,626
Muebles y enseres	<u>207</u>	<u>207</u>
Total, Costos o valuación	1,612,379	1,612,379
Depreciación acumulada	<u>(866,646)</u>	<u>(769,826)</u>
Total	<u><u>745,733</u></u>	<u><u>842,553</u></u>

Corresponden a 42 buses de transporte público de personas, los mismos fueron revaluados por perito calificado a la fecha de constitución de la Compañía De Turismo Baños S.A. – COMTUBAÑOSSA, y los cuales fueron registrados como aporte de capital en especies por los socios que conforman la compañía.

Los movimientos del costo de propiedades y equipos fueron como sigue:

<u>Costo Histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)						
Saldo Inicial 2014	68,000	1,536,696	1,690	4,160	1,626	207	1,612,379
Adquisición	-	-	-	-	-	-	-
Venta y Baja	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Al 31 de diciembre 2015	<u>68,000</u>	<u>1,536,696</u>	<u>1,690</u>	<u>4,160</u>	<u>1,626</u>	<u>207</u>	<u>1,612,379</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de Oficina</u>	<u>Equipo de Computo</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)						
Saldo Inicial 2014	-	(767,819)	(334)	(1,373)	(162)	(138)	(769,826)
Venta y Baja	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	<u>-</u>	<u>(95,738)</u>	<u>(169)</u>	<u>(730)</u>	<u>(163)</u>	<u>(20)</u>	<u>(96,820)</u>
Al 31 de diciembre 2015	<u>-</u>	<u>(863,557)</u>	<u>(503)</u>	<u>(2,103)</u>	<u>(325)</u>	<u>(158)</u>	<u>(866,646)</u>
Neto 2015	<u>68,000</u>	<u>673.139</u>	<u>1,187</u>	<u>2,057</u>	<u>1,301</u>	<u>49</u>	<u>745,733</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2015, la compañía mantiene activos intangibles correspondientes a 5 puestos de trabajo concesionados por la municipalidad de Cuenca, los cuales la Compañía de Turismo Baños S.A. - COMTUBAÑOSSA adquirió a socios salientes, a continuación, un detalle de los mismos:

<u>Puesto de Trabajo</u>	<u>Fecha de Compra</u>	<u>Valor de Compra</u>
214	11/Nov/2013	102,500
216	15/Oct/2013	100,000
227	11/Nov/2013	102,500
242	24/May/2014	101,500
243	22/May/2015	102,300

Al haber evidencia histórica de que no se han presentado contingentes que pudieran interferir en el servicio de transporte público de pasajeros en la ciudad de Cuenca y de que sus socios mantengan continuamente la intención de renovar las licencias de funcionamiento y de seguir utilizando sus 42 buses y al ser esto el objeto social de Compañía de Turismo Baños S.A. - COMTUBAÑOSSA. Así como también al haber intención de sus accionistas de ir reemplazando las unidades de transporte progresivamente. Se espera que la licencia siga generando flujos netos de efectivo de forma indefinida a favor de Compañía de Turismo Baños S.A. - COMTUBAÑOSSA. Por tanto, se ha determinado que los puestos de trabajo de transporte adquiridos a los accionistas cumplen con las características de activos intangibles.

La Administración comprobará el deterioro de valor de la licencia de acuerdo a la NIC 36 anualmente y cuando exista alguna indicación de que puede existir deterioro de valor.

10. INVERSIONES NO CORRIENTES

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014 son de USD 1,000 y USD 800 respectivamente, las mismas se originan porque la Compañía recompro 5 acciones de USD 200 dólares cada una a los socios salientes de la Compañía.

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

<u>Cuentas por pagar</u>	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	89,088	62,060
Subvenciones del Gobierno (a)	11,700	-
Otros	5,324	4
Total	<u>106,112</u>	<u>62,064</u>

- (a) Las subvenciones del gobierno representan valores pagados a la compañía para evitar el alza en los pasajes, el saldo representa los valores pendientes de pago a los Socios los cuales son los beneficiarios finales de este beneficio.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de pasivos por pasivos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2015</u> <u>2014</u> (en U.S. dólares)	
Impuesto a la Renta	1,391	1,284
Impuestos por pagar	<u>1,802</u>	<u>1,771</u>
Total	<u><u>3,193</u></u>	<u><u>3,055</u></u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	Diciembre 31, <u>2015</u> <u>2014</u> (en U.S. dólares)	
Utilidad (Pérdida) según estados financieros antes de participación trabajadores	18.060	(12.519)
Menos Participación a trabajadores	(2.709)	-
Más Gastos no deducibles	<u>25,232</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	40,583	-
Impuesto a la renta causado (1)	<u>8,928</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (2)	<u>15,561</u>	<u>15,716</u>
Primera cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta	7,781	6,978
Segunda cuota del Anticipo de Impuesto a la Renta	7,780	6,978
Saldo a liquidarse en Declaración Próximo año	695	

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para los años 2015

y 2014, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	1,284	1,284
Provisión del año	15,261	-
Pagos efectuados y retenciones en la fuente	<u>(15,154)</u>	<u> </u>
Saldos al final del año	<u><u>1,391</u></u>	<u><u>1,284</u></u>

Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2013 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a Compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 30 de mayo del 2013, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	9,118	-
Beneficios sociales	<u>11,983</u>	<u>4,564</u>
Total	<u><u>21,101</u></u>	<u><u>4,564</u></u>

14. PARTICIPACION A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Participación Trabajadores 15%</u>		
Saldos al comienzo del año	1,030	1,030
Provisión del año	2,709	-
Pagos efectuados	<u>(1,030)</u>	<u>-</u>
Saldos al final del año	<u><u>2,709</u></u>	<u><u>1,030</u></u>

15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

El Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a los socios medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta el Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgo en las tasas de interés - El Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés. El riesgo es manejado por la Gerencia y los socios, al 31 de diciembre del 2015, el Compañía no mantiene deudas con Instituciones Financieras

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para el Compañía. La Compañía actualmente trabaja en la modalidad de caja común por lo que permanentemente recibe los flujos correspondientes a la prestación de servicios de transporte.

Riesgo de liquidez - Los accionistas tienen la responsabilidad final por la gestión de liquidez, han establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios.

16. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social suscrito y pagado es de ocho mil cuatrocientos dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 42 acciones de 200 dólares cada una.

A continuación se detallan los socios de COMTUBAÑOSSA:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañía Turismo Baños S.A. Comtubañossa	1,000	1,000
Anguisaca Arevalo Ignacio Romeo	200	200
Atariguana Ullaguari Patricio German	200	200
Aucay Arias Jorge Oswaldo	200	200
Barreto Berrezueta Ramon Marcelo	200	200
Barreto Pesantez Jaime Alberto	200	200
Barreto Pesantez Laura Ofelia	200	200
Barros Aleman Jose Eliceo	200	200
Barros Carmona Eliseo Segundo	200	200
Berrezueta Pesantez Carlos Patricio	200	200
Berrezueta Pesantez Lilia Janeth	200	200
Calderon Solano Sira Rosario	200	200
Cardenas Neira Angel Rolegario	200	200
Carmona Calderon Segundo Gonzalo	200	200
Chica Vera Saul Tarquino	200	200
Criollo Astudillo Marco Vinicio	0	200
Tinoco Vera Paul Vicente	200	0
Duchi Carmona Jorge Luis	200	200

Espinoza Marquez Miguel Omar	200	200
Leon Bautista Luis Hernan	200	200
Gualpa Carpio Rosa Etelvina	200	200
Guaman Ayabaca Apolinario	200	200
Gutierrez Carmona Edgar David	200	200
Reyes Berrezueta Angel Jhonny	200	200
Lojano Sanchez Manuel Gilberto	200	200
Reyes Berrezueta Laura Maria	200	200
Reyes Berrezueta Luis Geovanny	200	200
Reyes Berrezueta Rosa Betsabe	200	200
Reyes Berrezueta Segundo Vicente	200	200
Reyes Mogrovejo Rosana Marcela	200	200
Reyes Pesantez Digna Esthela	200	200
Rodriguez Berrezueta Marcia Adriana	200	200
Saquicela Ortega Gladys Beatriz	200	200
Solano Ochoa Olga Leonor	200	200
Tinoco Ortiz Simón Vicente	200	200
Vera Cedillo Pablo Mesías	200	200
Yuquilima Quito Rosa Esthela	200	200
Zuñiga Contreras Patricio Antonio	200	200
Ochoa Cedillo Rodrigo Eliecer	200	200
Ochoa Chávez Olmedo de Jesús	<u>200</u>	<u>200</u>
Total	<u>8,400</u>	<u>8,400</u>

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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Como política de la Compañía está realizando el incremento con la aprobación de la asamblea en mayo del año siguiente.

Resultados acumulados - El saldo incluye los resultados obtenidos por la Compañía en años anteriores, en caso de mantener un saldo deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

17. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos recaudación Caja Común	1,061,165	1,101,258
Ingresos publicidad	33,580	18,643
Ingresos venta de llantas	11,264	94,281
Otros ingresos	<u>40,474</u>	<u>58,917</u>
Total	<u>1,146,483</u>	<u>1,273,099</u>

18. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos Operacionales	813,657	829,514
Costos Personal	120,729	153,170
Otros costos	<u>11,121</u>	<u>-</u>
Total	<u>945,507</u>	<u>982,684</u>

19. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	Diciembre 31,	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar compañía relacionada</u>		
Socios	<u>-</u>	<u>19,647</u>
Total cuentas por cobrar relacionadas	<u>-</u>	<u>19,647</u>
<u>Cuentas por pagar compañías relacionadas</u>		
Socios (1)	<u>71,407</u>	<u>188,705</u>
Total cuentas por pagar relacionadas	<u>71,407</u>	<u>188,705</u>

- (1) Corresponde a los ingresos semanales que se custodian en la caja común. La caja común almacena los pasajes recaudados en las rutas de las líneas de transporte de la ciudad de Cuenca.

La compañía durante el año 2015 no ha recibido la totalidad de los fondos distribuidos por Consorcio SIR (caja común), ya que estos son entregados a los socios propietarios de la concesión por lo que la compañía refleja en sus estados financieros únicamente los fondos recibidos por la administración de la Compañía. El monto total entregado a los socios más los fondos recibidos por la Compañía es de US\$2.263.613

20. COMPROMISOS

Hasta el 31 de diciembre de 2015 la compañía tuvo una prórroga de títulos habilitantes otorgados por el Gad Municipal de Cuenca. Hasta el 27 de Enero del 2016 se renovaron los títulos habilitantes cuya vigencia será de 10 años.

El Contrato de Operación vigente entre la “Empresa Pública Municipal de Movilidad, Tránsito y Transporte de Cuenca EMOV EP” y Compañía de Turismo Baños S.A. – COMTUBAÑOSSA consiste en que la Operadora prestará el servicio de transporte público intracantonal con servicio urbano dentro del cantón Cuenca con una flota vehicular conformada por 42 unidades que incluirá la flota habilitada de operación y la flota de reserva en caso de existirla.

Cuando se requiera incrementos de unidades la Operadora deberá solicitar autorización por escrito a la EMOV EP detallando los soportes técnicos a fines. A su vez si se presentará la necesidad del cambio de socio, conductor, propietarios de unidad habilitada, de unidad también deberán realizar el trámite correspondiente para tener la autorización de la EMOV EP

21. GARANTIAS Y SEGUROS

En base al Art 76 numeral 5) del Reglamento General para la aplicación de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial. La Compañía de Turismo Baños S.A. - COMTUBAÑOSSA. Previo al contrato ha entregado una garantía de fiel cumplimiento a favor de la EMOV EP.

La garantía de **fiel cumplimiento** es por un valor de USD100 por cada unidad habilitada que deberá mantenerse, renovarse anualmente y permanecer vigente hasta tres meses luego de la terminación de este contrato que tiene vigencia de 10 años a partir de su suscripción.

Los seguros que deberá cumplir Compañía de Turismo Baños S.A. - COMTUBAÑOSSA. Durante la vigencia del contrato con la EMOV EP será también las de Responsabilidad Civil y seguros de Vehículos.

22. PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía presenta las siguientes demandas;

<u>Fecha</u>	<u># juicio</u>	<u>Tipo</u>	<u>Actor</u>	<u>Demandado</u>	<u>Observación</u>
29-05-2015	01283-2015-3373	daños materiales	COMTUBAÑOSSA., Chicaiza Pillco Guillermo Chicaiza Píllco Edgar	Arpi Alvarado	archivado
14-04-2015	01283-2015-01936	lesiones accidente transito	Zumba Pacar Marco Vinicio Zumba Hortencia	COMTUBAÑOSSA.	extincion de la accion penal
22-08-2005	01352-2005-0191	indemnizaciones laborales	Sanchez Orellana Angelino	COMTUBAÑOSSA.	archivado