

COMPAÑÍA DE TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 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 2016 la Compañía de Turismo Baños S.A. COMTUBAÑOSSA cuenta con una flota vehicular de 41 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), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016 la vida útil de la flota de buses de la Compañía requiere una renovación de unidades por USD 4 millones dentro de los próximos 3 años y en razón de que la Administración ha señalado que las subvenciones recibidas por parte del Gobierno podrían disminuir o desaparecer debido a que el Gobierno se encuentra analizando el incremento de la tarifa de transporte público de USD 0,25 a USD 0,33. Estas situaciones indican, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen del logro de los resultados de eventos futuros.

2.4 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.

2.5 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.

2.6 Propiedades y equipos

2.6.1 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.

2.6.2 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.

2.6.3 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.

2.6.4 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.

Un activo intangible generado internamente es reconocido si, y solo si, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.6.2 Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se produjeron bajas de los activos intangibles.

2.6.3 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 Subvenciones del Gobierno – Las subvenciones del gobierno no deben ser reconocidas hasta que no exista una seguridad razonable de que la Compañía cumplirá con las condiciones ligadas a ellas; y se recibirán las subvenciones. Las subvenciones son reconocidas como ganancias o pérdidas sobre una base sistemática, a lo largo de los periodos necesarios para compensarlas con los costos relacionados.

Toda subvención del gobierno a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, o bien con el propósito de prestar apoyo financiero inmediato a la Compañía, sin costos posteriores relacionados, se reconocerá en el resultado del período en que se convierta en exigible.

2.9 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.

2.10 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y de impuesto diferido.

2.10.1 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 al por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 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.

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

2.13 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 en el que se conocen.

2.14 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 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:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Fondos rotativos	-	135
Bancos	99.740	6,790
Cooperativas	74.620	74.620
Inversión	<u>5.418</u>	<u>-</u>
Total	<u>179.778</u>	<u>81.545</u>

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar comerciales:</u>		
Clientes	555	555
Anticipo a proveedores	85.722	-
Compañía Concuencia (1)	<u>-</u>	<u>11.848</u>
Total cuentas por cobrar comerciales	86.277	12.403
Total, Otras cuentas por cobrar	<u>6.984</u>	<u>7.622</u>
Total	<u>93.261</u>	<u>20.025</u>

- (1) Concuencia 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 al Consorcio Concuencia para la compra de las máquinas que cuentan monedas.

6 INVENTARIO

Un resumen de inventario es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Repuestos	<u>33.880</u>	<u>39.239</u>
Total	<u>33.880</u>	<u>39.239</u>

A continuación, se presenta el movimiento de inventario al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	39.239	59.330
Compras de inventario	110.276	115.904
Costo de repuestos vendidos	<u>(115.635)</u>	<u>(135.996)</u>
Saldo final	<u>33.880</u>	<u>39.239</u>

7 IMPUESTOS CORRIENTES

7.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Activos por impuestos corrientes</u>		
Iva crédito tributario	13.368	7.768
Impuesto a la renta crédito tributario	434	-
Anticipo impuesto a la renta	<u>15.561</u>	<u>-</u>
Total activos por impuestos corrientes	29.663	7.768
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a la renta por pagar	(16.952)	(1.391)
Iva en ventas	<u>(2.852)</u>	<u>(1.802)</u>
Total pasivos por impuestos corrientes	(19.804)	(3.193)

7.2 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:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de participación trabajadores	18.436	18.060
Menos participación trabajadores	(2.766)	(2.709)
Más gastos no deducibles	<u>29.220</u>	<u>25.232</u>
Utilidad gravable	44.890	40.583
Impuesto a la renta causado 22% (1)	<u>9.876</u>	<u>8.928</u>
Anticipo calculado para el próximo año (2)	<u>12.010</u>	<u>15.261</u>
Primera cuota anticipo de Impuesto a la renta	5.788	7.781
Segunda cuota anticipo de Impuesto a la renta	5,788	7,780
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	434	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 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.

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

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al comienzo del año	1.391	1.284
(-) Pagos efectuados	-	(15.154)
(+) Anticipo de impuesto a la renta calculado	15.561	
(+) Impuesto causado del año	<u>-</u>	<u>15.261</u>
(=) Total anticipo acumulado	16.952	-

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias por lo que todas son susceptibles a revisión.

7.4 **Aspectos Tributarios**

El 20 de mayo del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad ciudadana para la Reconstrucción y reactivación de las zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril de 2016, a continuación, se detallan los aspectos que le aplican a la Compañía:

- Incremento de la tarifa del IVA al 14% por el período de un año
- Se establece la contribución solidaria del 3% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2015, aplicado a las sociedades que realicen actividades económicas, y que fueren sujetos pasivos de impuesto a la renta.
- Devolución o compensación de 2 puntos porcentuales adicionales del IVA pagado por las transacciones realizadas con dinero electrónico.

El 12 de octubre del 2016, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para varios sectores productivos e interpretativa del Art. 547 del Código Orgánico de Organización Territorial, autonomía y descentralización que estableció entre otros lo siguiente:

- Se establece que las Compañías tendrán una deducción adicional del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina prepagada contratados a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

8 **PROPIEDAD Y EQUIPO**

Un resumen de la propiedad y equipo es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Terreno	68.000	68.000
Edificio	106.934	-
Vehículos (1)	1.501.696	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 costo o valuación	1.719.313	1.612.379
Depreciación acumulada	<u>(976.786)</u>	<u>(866.646)</u>
Total	<u>721.651</u>	<u>745.733</u>

- (1) Corresponden a 41 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.

El movimiento de propiedad y equipo es como sigue:

<u>Costo Histórico</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</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)					
Al 31 de diciembre 2015	68.000	-	1.536.696	1.690	4.160	1.626	207	1.719.313
Adquisición	-	121.057	-	-	-	-	-	121.057
Baja	-	-	(35.000)	-	-	-	-	(35.000)
Al 31 de diciembre 2016	<u>68.000</u>	<u>121.057</u>	<u>1.501.696</u>	<u>1.690</u>	<u>4.160</u>	<u>1.626</u>	<u>207</u>	<u>1.719.313</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</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)					
Al 31 de diciembre 2015	-	-	(863.557)	(503)	(2.103)	(325)	(158)	(866.646)
Depreciación	-	-	(135.902)	-	(730)	(163)	(21)	(136.816)
Baja	-	-	26.676	-	-	-	-	26.676
Al 31 de diciembre 2016	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(972.783)</u>	<u>(503)</u>	<u>(2.833)</u>	<u>(488)</u>	<u>(179)</u>	<u>(976.786)</u>
Neto 2016	<u>68.000</u>	<u>121.057</u>	<u>537.406</u>	<u>1.018</u>	<u>1.327</u>	<u>1.138</u>	<u>28</u>	<u>721.651</u>

9 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2016, 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	<u>102,300</u>
		508.800

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 41 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 de concesión 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 ha comprobado el deterioro de valor de uso de la licencia de concesión 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 2016 son de USD 1,000, las mismas se originan porque la Compañía recompro 5 acciones de USD 200 dólares cada una a los socios salientes de la Compañía durante el año 2015.

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>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	244.785	89.088
Subvenciones del Gobierno (1)	-	11.700
Provisiones	78.535	-
Otras cuentas por pagar	<u>10.320</u>	<u>5.324</u>
Total	<u>333.640</u>	<u>106.112</u>

- (1) 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 OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos por pagar	168	9.118
Beneficios sociales	<u>14.261</u>	<u>11.983</u>
Total	<u>14.429</u>	<u>21.101</u>

13 PARTICIPACION 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:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo inicial	2.709	1.030
Provisión del año	2.766	2.709
Pagos efectuados	<u>(2.709)</u>	<u>(1.030)</u>
Saldo final	<u>2.766</u>	<u>2.709</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto 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.

La 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 2016, 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. La Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 mantiene aportes futuras capitalizaciones por USD 1.2 millones que representan el 77% y 86% del total de activos respectivamente con el fin de mejorar la estructura del estado de situación financiera

15. PATRIMONIO

Capital asignado - 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 Compañía:

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Compañía Turismo Baños S.A (<i>Ver Nota 10</i>)	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
Criollo Astudillo Marco Vinicio	-	200
Tinoco Vera Paul Vicente	200	-
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	200	200
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.

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.

16. INGRESOS

La Sucursal realiza la actividad de servicios tal como se describe en la Nota 1.

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Ingresos recaudación Caja Común (1)	1.066.011	1.061.165
Subvenciones (2)	263.700	-
Ingresos publicidad	18.946	33.580
Ingresos venta llantas	140	11.264
Otros ingresos	<u>52.457</u>	<u>40.474</u>
Total	<u>1.401.254</u>	<u>1.146.483</u>

(1) Dicho valor no incluye la totalidad de la recaudación de los fondos distribuidos por Concuencia (caja común). Ver Nota 18 Transacciones con partes relacionadas.

- (2) Durante el año 2016 la Compañía recibió USD 252 mil por parte del Consorcio Concuena a través del Convenio de Cooperación Interinstitucional entre el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Cuenca para el apoyo a la movilidad de los Grupos de atención prioritaria del Cantón Cuenca a través del subsidios a la tarifa de transporte público urbano, la diferencia corresponde a un remante del año 2015 por parte de la Presidencia de la República.

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
	(en U.S. dólares)	
Costos operacionales	901.280	820.268
Costos personal	89.559	120.807
Otros costos	<u>8.324</u>	<u>-</u>
Total costos	999.163	941.076
Gastos administrativos	<u>405.261</u>	<u>372.028</u>
Total costos y gastos	1.404.424	1.313.104

18. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con partes relacionadas se presentan como sigue:

18.1 Transacciones con relacionadas por cobrar y pagar

	Saldos por cobrar a partes relacionadas			Saldos adeudados a partes relacionadas		
	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>1/1/15</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/15</u>	<u>1/1/15</u>
Socios	5.833	3.333	19.647	195	71.408	188.705

Los saldos por cobrar a Socios corresponden 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. Dichos saldos no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se ha reconocido ningún gasto en el period actual ni en periodos anteriores con respect a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados.

La compañía durante el año 2016 no ha recibido la totalidad de los fondos distribuidos por el Consorcio Cuenca (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 USD 2,234.310

19. COMPROMISOS

El 27 de Enero del 2016 se renovó los títulos habilitantes otorgados por el Gad Municipal de Cuenca 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

20. 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.