COMPAÑÍA TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Contenido:	**Páginas**
Informe de los auditores independientes:	2 - 5
Estado de situación financiera:	6 - 7
Estado de resultado integral:	8
Estado de cambios en el patrimonio:	9
Estado de flujos de efectivo:	10
Notas a los estados financieros:	11 - 32

Abreviaturas:

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LORTI	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
RLORTI	Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno
S.A.	Sociedad Anónima
USD	U.S. dólares

COMPAÑÍA TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVOS	Notas	31/12/17	31/12/16
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	19,314	179,778
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	25,614	99,094
Inventarios	6	23,128	33,880
Activos por impuestos corrientes	7	42,762	29,663
Total activos corrientes		110,818	342,415
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos, neto	8	786,923	721,651
Activos intangibles	9	508,800	508,800
Inversiones no corrientes	10	1,000	1,000
Total activos no corrientes		1,296,723	1,231,451
TOTAL ACTIVOS		1,407,541	1,573,866

Ver notas a los estados financieros

Paúl Tinoco
Gerente General

Jenny Falconí
Contadora General

COMPAÑÍA TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	31/12/17	31/12/16
		(en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	186,405	333,835
Pasivos por impuestos corrientes	7	2,081	19,804
Obligaciones acumuladas	12	9,420	14,429
Participación trabajadores	13	2,708	2,766
Total pasivos		200,614	370,834
PATRIMONIO:	15		
Capital social		8,400	8,400
Aportes futuras capitalizaciones		1,216,867	1,216,867
Reserva legal		2,422	2,056
Resultados acumulados		(23,999)	(24,405)
Utilidad del ejercicio		3,237	114
Total patrimonio		1,206,927	1,203,032
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,407,541	1,573,866

Ver notas a los estados financieros

Paúl Tinoco
Gerente General

Jenny Falconí
Contadora General

COMPAÑÍA TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Notas	31/12/17	31/12/16
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS	16	907,026	1,401,254
Gastos de operaciones	17	(706,813)	(999,163)
Gastos de administración	17	(188,756)	(405,261)
Otros ingresos	16	3,890	18,845
Utilidad antes de impuesto a la renta		15,347	15,675
Menos impuesto a la renta corriente	7	(11,750)	(15,561)
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO		3,597	114
(-) Reserva legal		(360)	(11)
RESULTADO DEL EJERCICIO		3,237	103

Ver notas a los estados financieros

Paúl Tinoco
Gerente General

Jenny Falconí
Contadora General

COMPAÑÍA TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

					... Resultados acumulados ...		
	Nota	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva legal	Utilidades retenidas	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
				(en U.S. dólares)			
Saldos al 31 de diciembre de 2015		8,400	1,216,867	2,056	(24,484)	79	1,202,918
Reclasificación utilidad 2015					79	(79)	-
Utilidad del ejercicio 2016						114	114
Saldos al 31 de diciembre de 2016		8,400	1,216,867	2,056	(24,405)	114	1,203,032
Ajuste años anteriores					292	6	298
Reclasificación utilidad 2016					114	(114)	-
Utilidad del ejercicio 2017						3,597	3,597
Reserva legal 2017				366		(366)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	15	8,400	1,216,867	2,422	(23,999)	3,237	1,206,927

Ver notas a los estados financieros

Paúl Tinoco
Gerente General

Jenny Falconí
Contadora General

COMPAÑÍA TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Nota	31/12/17	31/12/16
		(en US dólares)	
FLUJOS DE CAJA DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Efectivo recibido de clientes		980,804	1,328,017
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(927,857)	(1,198,789)
Impuestos pagados		(11,750)	18,845
Otros ingresos (gastos), netos		3,890	(2,709)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		45,087	145,364
FLUJOS DE CAJA (EN) DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Baja de Vehículos		-	35,000
Adquisición de propiedades y equipos		(205,551)	(121,057)
Gastos preoperacionales		-	110,139
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		(205,551)	24,082
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Disminución en obligaciones por pagar a accionistas		-	(71,213)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento		-	(71,213)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
(Disminución) incremento neto del año		(160,464)	98,233
Saldos al inicio del año		179,778	81,545
SALDOS AL FINAL DEL AÑO	4	19,314	179,778

Ver notas a los estados financieros

Paúl Tinoco
Gerente General

Jenny Falconí
Contadora General

COMPAÑÍA TURISMO BAÑOS S.A. – COMTUBAÑOSSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

Compañía De Turismo Baños S.A. – COMTUBAÑOSSA, en adelante "La Compañía", 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 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 transito 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 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 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 público Intracantonal con servicio urbano en el Cantón Cuenca que tendrá una vigencia de 10 años.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía 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 para PYMES, *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 han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y/o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF PYMES sección 26, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la sección 20, y las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la sección 13 o el valor en uso de la sección 27.

Adicionalmente, dentro del alcance de los parrafos 11.27 al 11.32 a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Es un precio cotizado para un activo (o un activo similar) en un mercado activo. Éste suele ser el precio comprador actual.

Nivel 2: Mediciones distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1; el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.

Nivel 3: Mediciones distintas a los precios cotizados incluidos en los niveles 1 y 2; se estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 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.

Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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 equipos 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:

Ítem	Vida útil (en años)
Vehículos	14
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10

2.6.5 Retiro o venta de propiedades y equipos - 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.

2.7 Activos Intangibles

2.7.1 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 2017 y 2016, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.7.2 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 2017 y 2016, no se produjeron bajas de los activos intangibles.

2.7.3 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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.

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

2.11.1 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.

2.12 **Beneficios a empleados**

2.12.1 **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.

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

2.14 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.

2.15 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 propiedades y equipos, y el otro un intangible respectivamente.

ESPACIO EN BLANCO

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:

	31/12/17	31/12/16
Bancos	19,314	99,740
Cooperativas	-	74,620
Inversiones	-	5,418
Total	19,314	179,778

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:

	31/12/17	31/12/16
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cuentas por cobrar relacionados (Nota 18)	18,666	5,833
Cuentas por cobrar accionistas (Nota 18)	3,558	3,662
Clientes	2,530	555
Anticipo a proveedores	860	85,722
Subtotal	25,614	95,772
Otras cuentas por cobrar	-	3,322
Total	25,614	99,094

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a un inventario de repuestos.

ESPACIO EN BLANCO

6.1 Movimiento de la cuenta de inventario durante el año 2017

	31/12/17	31/12/16
Saldo al comienzo del año	33,880	39,239
Compras de inventario	143,987	110,276
Costo de ventas - repuestos	(154,739)	(115,635)
Saldo al final del año	23,128	33,880

7. IMPUESTOS

7.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

	31/12/17	31/12/16
Activos por impuestos corrientes:		
Iva crédito tributario	42,352	13,668
Impuesto a la renta crédito tributario	410	434
Anticipo impuesto a la renta	-	15,561
Total activos por impuestos corrientes	42,762	29,663
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	1,284	16,952
Iva en ventas	797	2,852
Total pasivos por impuestos corrientes	2,081	19,804

ESPACIO EN BLANCO

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:

	31/12/17	31/12/16
Utilidad según estados financieros antes de participación trabajadores	18,055	18,436
(-) participación trabajadores	(2,708)	(2,766)
(+) gastos no deducibles	14,920	29,220
Utilidad gravable	30,267	44,890
Impuesto a la renta causado 25% - 22% **(1)**	7,566	9,876
Anticipo calculado para el próximo año **(2)**	11,750	12,010
Primera cuota anticipo de impuesto a la renta	5,875	5,788
Segunda cuota anticipo de impuesto a la renta	6	6
Saldo a liquidarse en declaración próximo año	-	434

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta para el año 2017 se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante si se incumple con el deber de informar la composición societaria la tarifa impositiva se incrementa al 25% (pagado en el 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25). A partir del 2018 el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante, si se incumple con el deber de informar la composición societaria la tarifa impositiva se incrementará al 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

(2) A partir del 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. Si el anticipo calculado es menor que el impuesto a la renta compensando, este último debe ser declarado y pagado.

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

7.3 Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).

- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US$1,000 (anteriormente US$5,000).

- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Los representantes legales, desde el 01 de septiembre de 2017, serán afiliados en el código 109 del sistema del IESS. Los ingresos percibidos por el representante legal es la materia gravada y generará una aportación del 17,6%. Se considerarán deducibles de acuerdo a la circular NAC-DGECCGC14-00002 del 12 de febrero del 2014 los sueldos, salarios u honorarios pagados a los representantes legales si estos fueron aportados al IESS por la sociedad o empresa.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen del propiedades y equipos es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
Costo:		
Vehículos **(1)**	1,706,082	1,501,697
Edificio	121,057	121,057
Terreno	68,000	68,000
Equipos de computación	4,160	4,160
Equipos de oficina	1,690	1,690
Maquinaria y equipo	1,626	1,626
Construcciones en Curso	1,166	-
Muebles y enseres	207	207
Subtotal	1,903,988	1,698,437
Depreciación acumulada	(1,117,065)	(976,786)
Total	786,923	721,651

(1) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a 42 unidades de transporte público de personas (buses): 37 pertenecen a los accionistas y 5 pertenecen a la Compañía. Los mismos fueron revaluados por un perito calificado a la fecha de constitución de la Compañía, y además, fueron registrados como aporte de capital en especies por los accionistas que conforman la Compañía.

ESPACIO EN BLANCO

El movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

	Terrenos	Construcciones en curso	Edificios	Vehículos	Equipo de Oficina	Equipo de Computo	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Total
Costo:									
Al 31 de diciembre de 2015	68,000			1,536,697	1,690	4,160	1,626	207	1,612,380
Adquisición			121,057						121,057
Baja				(35,000)					(35,000)
Al 31 de diciembre de 2016	68,000	-	121,057	1,501,697	1,690	4,160	1,626	207	1,698,437
Adquisición		1,166		204,385					205,551
Al 31 de diciembre de 2017	68,000	1,166	121,057	1,706,082	1,690	4,160	1,626	207	1,903,988
Depreciación Acumulada:									
Al 31 de diciembre de 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 de 2016	-	-	-	(972,783)	(503)	(2,833)	(488)	(179)	(976,786)
Depreciación				(140,279)					(140,279)
Al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	(1,113,062)	(503)	(2,833)	(488)	(179)	(1,117,065)
Neto 2016	68,000	-	121,057	528,914	1,187	1,327	1,138	28	721,651
Neto 2017	68,000	1,166	121,057	593,020	1,187	1,327	1,138	28	786,923

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantiene activos intangibles correspondientes a 5 puestos de trabajo concesionados por la municipalidad de Cuenca, los cuales adquirió a accionistas salientes, a continuación, un detalle de los mismos:

Puesto de Trabajo	Fecha de Compra	Valor de Compra
214	11-nov-13	102,500
216	15-oct-13	100,000
227	11-nov-13	102,500
242	24-may-14	101,500
243	22-may-15	102,300
		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 accionistas mantienen continuamente la intención de renovar las licencias de funcionamiento, de ir reemplazando las unidades de transporte progresivamente y de seguir utilizando sus 42 buses, siendo eso el objeto social de la Compañía; se espera que la licencia de concesión siga generando flujos netos de efectivo de forma indefinida a favor de la Compañía. 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 anualmente el deterioro de valor de uso de la licencia de concesión, y cuando exista alguna indicación de que puede existir deterioro de valor.

10. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2017, las inversiones mantienen un valor de US$1,000, las cuales se originaron porque la Compañía recompro 5 acciones de US$200 dólares cada una a los accionistas salientes 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:

	31/12/17	**31/12/16**
Proveedores locales	94,079	244,785
Provisiones	91,990	78,219
Otras cuentas por pagar	142	10,537
Cuentas por pagar accionistas (Nota 18)	194	194
Anticipos de clientes	-	100
Total	186,405	333,835

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
Beneficios sociales	9,242	14,261
Sueldos por pagar	178	168
Total	9,420	14,429

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:

	31/12/17	31/12/16
Saldo al comienzo del año	2,766	2,709
Provisión del año	2,708	2,766
Pagos efectuados	(2,766)	(2,709)
Saldo al final del año	2,708	2,766

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Compañía dispone de sistemas de información, administrados por el Contador General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

14.1.1 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 accionistas, al 31 de diciembre del 2017.

14.1.2 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.

14.1.3 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.

14.1.4 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 accionistas. La Compañía al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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

14.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	31/12/17	**31/12/16**
Activos financieros al costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	19,314	99,740
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	25,614	99,094
Total	44,928	198,834
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11) y total	186,405	333,835

14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO

15.1 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.

ESPACIO EN BLANCO

A continuación, se detallan los accionistas de Compañía:

	31/12/17	31/12/16
Compañía Turismo Baños S.A (Ver Nota 10)	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
Cardenas Neira Angel Rolegario	200	200
Carmona Calderon Segundo Gonzalo	200	200
Chica Vera Saul Tarquino	200	-
Duchi Carmona Jorge Luis	200	200
Espinoza Marquez Miguel Omar	200	200
Guallpa Carpio Rosa Etelvina	200	200
Guaman Ayabaca Apolinario	200	200
Gutierrez Carmona Edgar David	200	200
Leon Bautista Luis Hernan	200	200
Lojano Sanchez Manuel Gilberto	200	200
Mendieta Sangurima Darwin Sandro	200	-
Ochoa Cedillo Rodrigo Eliecer	200	200
Ochoa Chávez Olmedo de Jesús	200	200
Reyes Berrezueta Angel Jhonny	200	200
Reyes Berrezuata Katherine Natatalia	200	-
Reyes Berrezueta Laura Maria	200	200
Reyes Berrezueta Luis Geovanny	200	200
Reyes Berrezueta Rosa Betsabe	-	200
Reyes Berrezueta Segundo Vicente	200	200
Reyes Mogrovejo Rosana Marcela	-	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
Tinoco Vera Paul Vicente	200	200
Vera Cedillo Pablo Mesías	200	200

	31/12/17	31/12/16
Yuquilima Quito Rosa Esthela	200	200
Zuñiga Contreras Patricio Antonio	200	200
Total	8,400	8,400

15.2 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.

15.3 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

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	31/12/17	31/12/16
Ingresos recaudación Caja Común **(1)**	740,702	1,066,011
Subvenciones **(2)**	14,250	263,700
Ingresos publicidad	19,187	18,946
Repuestos	9,482	-
Ingresos venta llantas	-	140
Otros ingresos	127,295	52,457
Total	910,916	1,401,254

(1) Dicho valor no incluye la totalidad de la recaudación de los fondos distribuidos por Concuenca (caja común).

(2) Durante el año 2016 la Compañía recibió US$252 mil por par parte del Consorcio Concuenca 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 de 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:

	31/12/17	31/12/16
Gastos de operación:		
Gastos de mantenimiento	361,368	622,506
Depreciación	140,279	136,816
Servicios de mecánica	88,329	131,287
Gastos de personal	72,793	89,559
Matriculas y otros impuestos	35,139	2,799
Seguros	7,331	6,779
Parqueos y garajes	1,574	2,259
Otros	-	7,158
Subtotal	706,813	999,163
Gastos administrativos:		
Mantenimiento y reparaciones	59,897	144,961
Gastos de personal	36,759	46,658
Comisiones fiduciarias	23,018	22,818
Otros gastos	15,931	7,559
Impuestos y contribuciones	15,862	26,246
Honorarios profesionales	15,150	14,583
Gastos no deducibles	10,538	24,642
Gastos de ventas	7,325	5,176
Servicios	2,910	80,355
Gastos bancarios	1,366	1,261
Depreciación	-	1,082
Multas	-	20,709
Arrendamiento	-	3,913
Accidentes	-	5,298
Subtotal	188,756	405,261
Total	895,569	1,404,424

18. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos con partes relacionadas se presentan como sigue:

	Saldos por cobrar a partes relacionadas			Saldos adeudados a partes relacionadas		
	31/12/17	31/12/16	01/01/16	31/12/17	31/12/16	01/01/16
Accionistas y relacionadas	22,224	9,495	3,333	194	194	71,408

Los saldos por cobrar a accionistas 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 periodo actual ni en periodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados.

La compañía durante el año 2017 no ha recibido la totalidad de los fondos distribuidos por el Consorcio Concuenca (caja común), ya que estos son entregados a los accionistas propietarios de la concesión. Debido a lo anterior, la Compañía refleja en sus estados financieros únicamente los fondos recibidos por la Administración de la Compañía.

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 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. Adicionalmente, si se presentará la necesidad del cambio de socio, conductor, propietarios de unidad habilitada, también deberán realizar el trámite correspondiente para tener la autorización de la EMOV EP.

Acuerdo de caja común.- Durante el año 2017, la compañía celebro con sus accionistas un convenio de caja común y de operación del servicio de transporte, en el cual implementa el sistema de caja común constituyéndose en el modelo de gestión cuyo fin es la administración de los recursos provenientes del cobro de las tarifas, de forma centralizada, y aportando a un fondo único integrado por todos los transportistas para la generación de un reparto equitativo entre los integrantes de la Compañía, haciendo responsable al transportista de las obligaciones laborales, gastos de mantenimiento, reposición y operación de la unidad que se encuentra en libros bajo la propiedad de la Compañía, transfiriendo así el control del uso de la unidad, por el período de un año renovables, exceptuando si la Agencia Nacional de Tránsito realiza cambios a la resolución No 002-DIR-2014-ANT, la cual contiene el instructivo para el control y evaluación del sistema de caja común en las operadoras de transporte público terrestre, adicionalmente, la Compañía es responsable del registro y mantenimiento de los permisos necesarios antes las autoridades de tránsito del país, siendo obligación del transportista otorgar toda la documentación que requiera para la obtención de los mismos.

Con este convenio, la Compañía reconoce el dominio que el transportista mantiene sobre la unidad. La aplicación del convenio modifica los ingresos ordinarios de la Compañía en relación a años anteriores, debido a que actualmente se componen de la facturación a accionistas y de los ingresos por unidades propias, los estados financieros deben leerse tomando en cuenta lo indicado.

Las obligaciones del transportista según la prelación indicada son:

- Obligaciones laborales
- Gastos Operativos y de Mantenimiento
- Cuota de Administración
- Financiamiento de Unidades por cambio de Flota

El saldo no utilizado será distribuido en partes iguales a los transportistas

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, 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 US$100 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 la Compañía durante la vigencia del contrato con la EMOV EP, será también las de Responsabilidad Civil y seguros de Vehículos.

21. PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no presenta denuncias ni demandas judiciales activas. En el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, únicamente se ha llegado a un acuerdo extra judicial, en el centro de mediación de la Universidad Católica de Cuenca con el señor Victor Rafael Chica Siguenza, donde se estableció un valor de liquidación laboral y de pago del fondo global de la jubilación patronal, dichos valores se encuentran cancelados en su totalidad.

Las siguientes demandas corresponden a años anteriores y se encuentran archivadas y extintas:

Fecha	# juicio	Tipo	Actor	Demandado	Observación
29-05-2015	01283-2015-3373	Daños materiales	COMTUBAÑOSS.A., Chicaiza Pillco Guillermo Chicaiza Píllco Edgar	Arpi Alvarado	Archivado
14-04-2015	01283-2015-01936	Lesiones en accidente tránsito	Zumba Pacar Marco Vinicio Zumba Hortencia	COMTUBAÑOSS.A.	Extinción de la acción penal
22-08-2005	01352-2005-0191	Indemnizaciones laborales	Sanchez Orellana Angelino	COMTUBAÑOSS.A.	Archivado

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 27 del 2018), la vida útil de la flota de buses, así como su renovación involucra una fuerte inversión que deberán necesariamente ser asumidas por los mismos accionistas en el transcurso de los próximos 3 años (2017 y 2019). Estos eventos, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Asamblea de la Compañía el 27 de marzo de 2018. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.