

COMPAÑÍA DE TRANSPORTES LAS CUMBRES S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. INFORMACIÓN GENERAL

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

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento -La contabilidad y los Estados Financieros de la compañía Cumbres S.A., se ciñen a las normas y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas, Ley de régimen Tributario Interno, los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes.

2.2. Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

2.3. Los registros contables. Así como los estados financieros de la Compañía, fueron procesados mediante el sistema informático contable DEBI y el plan de cuentas vigente en la Superintendencia de Compañías, se ciñe de acuerdo al origen y naturaleza de las cuentas aplicables a la Compañía.

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

2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas.

2.3 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.4 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.

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

2.5.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

- 2.5.2** Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado – No aplica.

2.6 Pasivos financieros –No aplica.

2.6.1 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.

2.6.2 Baja de un pasivo financiero – No aplica.

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 – No aplica.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos – No aplica.

3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo – No aplica.

3.4 Impuesto a la renta diferido– No aplica para este año.

4. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

En el Ejercicio 2016, no se produjo ningún cambio en la aplicación de los criterios contables con relación al año 2015. Se continúa con la aplicación de la depreciación normal para los activos fijos.

ACTIVOS

La composición de los activos con que cuenta la Compañía de Transportes Las Cumbres se encuentra distribuida de la siguiente manera:

Activos Disponibles. Son los valores disponibles que mantiene la Institución y está distribuido de la siguiente manera:

| | |
|--------------|----------|
| CAJA | 1.047,72 |
| BANCOS | 667,25 |
| COOPERATIVAS | 55,00 |

Activos Exigible Corresponde a obligaciones por cobrar a socios por concepto de mensualidades, y otros conceptos, al 31 de diciembre/16.

| | |
|--------------------------|----------|
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 1.444.61 |
|--------------------------|----------|

Activos Fijos son los bienes con que cuenta la Institución, y que normalmente son necesarios para su funcionamiento además se ha realizado el registro de la depreciación del mobiliario, y equipo. al 31 de Diciembre 2016 la Institución registra en sus libros de acuerdo al siguiente detalle:

| | |
|---------------------------|-----------|
| Construcciones en Proceso | 48.398,56 |
| Terreno | 7.000,00 |

PASIVOS

Agrupar todas las cuentas que registran las obligaciones contraídas por la Compañía

Obligaciones Tributarias. En este rubro se registran los valores que por concepto de retenciones en la fuente y cálculo del Impuesto Renta que se originó por el periodo económico 2016 y serán cancelados en el presente año.

| | |
|-------------------------------|--------|
| Retención Impuestos SRI | 22,92 |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 169,83 |

Otros Pasivos. Son aportaciones extraordinarias de los socios para la construcción de la sede social, valores que se transferirán al Patrimonio como una reserva luego de concluida la construcción.

| | |
|-----------------------------|-----------|
| Fondo Solidaridad | 1.890,93 |
| Fondo Proyecto Construcción | 24.208,00 |

PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado corresponde a 1400,00 acciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

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

En el patrimonio al 31 de Diciembre 2016 se registran las siguientes Reservas:

| | |
|------------------------------------|-----------|
| Reserva Legal | 419,44 |
| Reservas Facultativa y estatutaria | 23.873,89 |

La cuenta reserva especial se ha incrementado con los aportes extras por aporte de los socios.

Resultados. Al 31 de Diciembre se registra los siguientes saldos:

| | |
|------------------------|----------|
| Ganancias Acumuladas | 1.064,59 |
| Ganancia del Ejercicio | 563,54 |

INGRESOS. Se registra los aportes mensuales de los socios accionistas así como otros aportes extraordinarios durante el ejercicio económico 2016.

| | |
|----------------|----------|
| Mensualidades | 7.390,00 |
| Otros ingresos | 1.130,36 |

GASTOS. Se registran los gastos por las diferentes actividades de la Compañía agrupándose de la siguiente manera:

| | |
|-----------------------------|----------|
| GASTOS ADMINISTRATIVOS | 2.505,31 |
| SERVICIOS | 2.291,60 |
| GASTOS POR COMPRA DE BIENES | 264,13 |
| GASTOS FINANCIEROS | 83,90 |
| IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES | 1.752,92 |
| GASTOS NO DEDUCIBLES | 1.058,96 |

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 días del mes de Marzo 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

FANNY MEJIA
CONTADOR GENERAL