



**SU CLUB DE VIAJES SOLCARIBE CIA.  
LTDA.**

**INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS**

**Año 2016**



## Notas a los Estados Financieros 2016

Página 11

• QUITO MATRIZ

PBX (02) 3 822 490 / 098 11 37 460  
El comercio E10 - 93 y La Razón.  
Edificio Gutierrez 2º Piso.  
Atrás de Quicentro Norte

SECTOR MEGAMAXI

(02) 3 932 160 / 098 11 37 453  
Av. 6 de Diciembre N35-67 y Portugal.  
Edificio Beijing Plaza, Local 102.  
Frente al Banco Pichincha

SECTOR VALLE DE LOS CHILLOS

(02) 3 809 940 / 096 77 87 226  
Av. General Rumiñahui 1129 y  
Santa Clara, Local 1, a 100 mts.  
Del San Luis Shopping

• GUAYAQUIL

(04) 6 033 777 / 098 11 37 423  
Joaquin Orrantia y Leopoldo Benitez.  
Edif. Trade Building, Torre B, Mezanine  
Ofic. 11. Junto a Mall del Sol



## SU CLUB DE VIAJES SOLCARIBE CIA. LTDA.

### Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros

#### 1. Información General

**Su Club de Viajes Solcaribe S.A.** es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 13 de abril del 2007 inscrita en el Registro Mercantil registro número 1062 tomo 138, Notaría Octava del cantón Quito con fecha 13 de abril del 2007.

La actividad de la empresa es principalmente la venta directa al usuario de todos los productos turísticos ofrecidos por las agencias mayoristas. Proyección, organización, operación y venta de todos los servicios turísticos dentro del territorio nacional.

El domicilio principal de la empresa es en el Ecuador en la ciudad de Quito en la calle El Comercio E10-93 y La Razón. Edificio Gutiérrez Piso 2. Su domicilio fiscal es en la misma ciudad y su identificación tributaria es 1792080975001.

#### 2. Resumen de las principales políticas contables

Este conjunto de estados financieros preparados por **Su Club de Viajes Solcaribe S.A.** de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas (NIIF para las PYMES) entidades establecidas por el IASB, corresponde al periodo que finaliza al 31 de diciembre del 2016.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros, se indican a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

##### 2.1. Bases de presentación

Los estados financieros de **Su Club de Viajes Solcaribe S.A.** han sido preparados de acuerdo con la "Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas" (NIIF para las PYMES).

Ellos han sido preparados bajo la convención del costo histórico.

La preparación de estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la entidad. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados, se describen en la nota 4.

##### 2.2. Descripción general del proceso de revisión integral de la NIIF para PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. En ese momento, se estableció un plan para emprender una primera revisión integral de esta Norma que le permita al IASB la evaluación de los primeros dos años de experiencias de

las entidades que hayan tenido que implementarlas, y considerar si existen necesidades de enmiendas.

La primera revisión integral comenzó en el año 2012; por cuanto, las compañías empezaron la aplicación de esta norma a partir del año 2010. En junio de 2012 fue publicada para comentarios por el IASB una solicitud de información para la revisión integral de la NIIF para PYMES, cuyos comentarios fueron receptados hasta el 30 de noviembre de 2012.

En junio de 2013 se emite una Guía para Micro Entidades que apliquen la NIIF para las PYMES (2009), con la aclaración de que esta guía acompaña a la NIIF para las PYMES, pero no forma parte de la misma.

En septiembre de 2013 se emite el Proyecto de Modificaciones propuestas a NIIF para las PYMES únicamente a efectos de recibir comentarios. La intención de la Fundación IFRS era tomar una decisión del cambio de NIIF para PYMES en la primera mitad del año 2015. Modificaciones de 2015 a la NIIF para PYMES

Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es una norma nueva, en mayo de 2015 se emite "Modificaciones de 2015 a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)" y se emiten también las modificaciones a los Fundamentos de sus Conclusiones.

De las 35 secciones que comprende la NIIF para PYMES, 26 fueron modificadas; sin embargo, el IASB realizó modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, con excepción de las tres modificaciones indicadas más adelante, cada modificación individual solo afecta a unos pocos párrafos, y en muchos casos sólo a unas pocas palabras de la norma; mas que enmiendas son aclaraciones o guías adicionales con el objeto de mejorar la comprensión de los requerimientos existentes.

Los cambios destacados en esta revisión son:

- a) Permitir una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo en la Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo;
- b) Alinear los requerimientos principales para reconocimiento y medición de impuestos diferidos con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias; y
- c) Alinear los requerimientos principales para el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación con la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales.

El IASB espera que transcurra un periodo de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones. El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente.

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada.

### 2.3. Conversión de Moneda Extranjera

#### a) Funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valorados utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

#### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en utilidad o pérdida.

Las diferencias de cambio y las pérdidas relacionadas con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en los resultados dentro de "Ingresos Financieros o Costos Financieros". Todas las otras ganancias y pérdidas de cambio se presentan en los resultados dentro de "Otras (Pérdidas) / Ganancias - Neto".

### 2.4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios figuran en el endeudamiento en el pasivo corriente del estado de situación financiera, para la presentación del Estado de Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

### 2.5. Instrumentos Financieros

Los Instrumentos Financieros se clasifican en los siguientes grupos:

1. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
2. Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
3. Activos Financieros disponibles para la venta
4. Préstamos y Cuenta por Cobrar

La entidad no cuenta con todas las clasificaciones al no tener instrumentos financieros que se incluya en cada uno de los grupos. La entidad solamente presente Préstamos y Cuentas por Cobrar y dentro de este grupo presenta las siguientes partidas:

#### a) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los créditos por ventas se reconocen inicialmente por su valor efectivo, es decir por su importe sin descontar, salvo cuando se excede de las condiciones de crédito normales (30 – 60 – 90 días) en cuyo caso se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados una tasa de interés de mercado.

Los créditos por ventas son posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o costo amortizado.



Una provisión por deterioro de cuentas comerciales a cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las Cuentas por Cobrar que se espera cobrar en un plazo menor a un año se clasifican en Activos Corrientes caso contrario forman parte de los Activos No Corrientes.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

#### *b) Cuentas por Pagar Comerciales*

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo.

Se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente a su coste amortizado utilizando el método de interés efectivo.

#### *c) Préstamos*

Los préstamos se reconocen inicialmente por su valor efectivo (es decir, el valor presente de dinero en efectivo a favor del banco, incluyendo los costes de transacción).

Los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluye en los gastos financieros.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la entidad tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 meses después de la fecha de presentación, en cuyo caso se clasifican como Pasivos No Corrientes.

## **2.6. Propiedades, Planta y Equipo**

Los elementos de Propiedades, planta y equipo son bienes que la entidad posee para usarlos en el desarrollo de sus actividades o en la administración de las mismas; se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

El costo histórico incluye los costos de adquisición, los gastos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarias para que sea capaz de operar de la forma prevista por la dirección y en los casos que se requiera, los costos estimados por desmantelamiento.

La entidad aumenta al valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo el costo de reemplazar parte de dicho elemento cuando se incurra en ese costo si la pieza de repuesto se espera que proporcione beneficios adicionales en el futuro para la entidad. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan a resultados en el período en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se realiza para distribuir el costo de los activos menos su valor residual durante su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas varían de la siguiente manera:

#### \* QUITO MATRIZ

PBX (02) 3 822 490 / 098 11 37 460  
El comercio E10 - 93 y La Razón,  
Edificio Gutierrez 2º Piso,  
Atrás de Quicentro Norte

#### SECTOR MEGAMAXI

(02) 3 932 160 / 098 11 37 453  
Av. 6 de Diciembre N35-67 y Portugal,  
Edificio Beijing Plaza, Local 102,  
Frente al Banco Pichincha

#### SECTOR VALLE DE LOS CHILLOS

(02) 3 809 940 / 096 77 87 226  
Av. General Rumiñahui 1129 y  
Santa Clara, Local 1, a 100 mts.  
Del San Luis Shopping

#### \* GUAYAQUIL

(04) 6 033 777 / 098 11 37 423  
Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez,  
Edif. Trade Building, Torre B, Mezanine  
Ofic. 11. Junto a Mall del Sol

<b>Equipos de Computación</b>	3 – 5 años
<b>Vehículos</b>	5 - 7 años
<b>Muebles y Enseres</b>	10 - 15 años
<b>Equipos de Oficina</b>	10 – 15 años
<b>Otros Activos</b>	5 – 10 años

Los cargos realizados por concepto de depreciación se reconocen en los resultados del periodo como un gasto.

Los valores de los activos residuales, vidas útiles y métodos de amortización son revisados, y ajustados de forma prospectiva si existe algún indicio de un cambio significativo desde la fecha de presentación del último informe.

El Importe en libros de un activo se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable si el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable estimado. La reducción se reconoce en resultados del periodo como una pérdida por deterioro o una reversión de la misma de ser el caso. Los cargos futuros por concepto de depreciación se realizarán en proporción al importe en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de una nueva estimación.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de Propiedades, Planta y Equipo se determinan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen dentro de «Otras Ganancias / (Pérdidas) Netas» - en el estado de resultados integrales.

## 2.7. Activos Intangibles distintos de la plusvalía

### a) *Licencias, marcas y activos intangibles relacionados con clientes*

Las marcas y licencias adquiridas de forma independiente se miden inicialmente al costo histórico.

Las marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con clientes adquiridas en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Las marcas, licencias y los activos intangibles relacionados con clientes tienen una vida útil definida y se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método de línea recta de acuerdo a sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

<b>Licencias</b>	5 años *
<b>Software</b>	3 – 5 años

\* En muchos casos esto dependerá de los acuerdos establecidos en los contratos de Licencia. Todos los gastos de investigación y desarrollo de un intangible autogenerado por la entidad, se reconocen como gasto a menos que formen parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

## 2.8. Deterioro del Valor de los Activos No Financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de que los activos puedan haber deteriorado su valor.

Cuando existe algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, entonces se comprueba el valor de deterioro del valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la que el activo ha sido asignado).

Una pérdida por deterioro es reconocida en resultados por el monto en que el importe en libros del activo supere su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso de un activo (o una unidad generadora de efectivo).

A los efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (UGE).

Los activos no financieros distintos de la plusvalía que ha sufrido un deterioro se revisan para posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

## 2.9. Provisiones

Las provisiones por costos de reestructuración, garantías y demandas legales se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados, es probable que una transferencia de beneficios económicos necesarios para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado con fiabilidad.

Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones de terminación de contrato de arrendamiento y los pagos de los empleados de terminación. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual del importe que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo de interés antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

## 2.10. Obligaciones por Beneficios a Empleados

### a) Obligaciones Corto Plazo

Las obligaciones a empleados a corto plazo corresponden a los sueldos, horas extras, comisiones, bonos, y demás; que la empresa paga a sus empleados como contraprestación por los servicios que le prestan y cuya cancelación se espera realizar en los próximos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

La entidad mide los pasivos por obligaciones a corto plazo a valor nominal. Los gastos que generan las obligaciones a corto plazo se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

### b) Obligaciones Post- Empleo - Planes de Beneficios Definidos

La entidad tiene la obligación de otorgar un beneficio de pensión por jubilación patronal a sus empleados que han cumplido los 25 de servicio en la empresa, así como un valor proporcional a aquellos que cumpliendo los 20 años tienen que abandonar la entidad.

La entidad mide los pasivos (activos) por beneficios definidos al valor presente de sus obligaciones dentro de los planes de beneficios definidos a la fecha sobre la que se informa, y les resta el valor razonable a la fecha sobre la que se informa de los activos del plan con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones. Las obligaciones correspondientes a los planes de beneficios definidos se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

### 2.11. Capital Social

El capital social está representado por participaciones.

### 2.12. Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos de la entidad por actividades ordinarias se reciben principalmente por la venta de bienes.

La entidad reconoce los ingresos cuando: el importe de los ingresos y costos vinculados puede valorarse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y la entidad no controle ni retenga el activo.

La determinación del grado de terminación se establecerá en base de los avances realizados de acuerdo a contratos o informes, en caso de no poder establecer el ingreso directamente de las bases mencionadas anteriormente se establecerá en proporción de los gastos realizados para obtener esos ingresos.

Los ingresos se medirán a su importe sin descontar de acuerdo al valor de la contraprestación recibida o por recibir, si ésta última se encuentra en los plazos normales de crédito en el mercado (30, 60 y 90 días); se medirán a su importe descontado si la contraprestación por recibir excede el periodo normal de crédito y se descontarán a una tasa de un instrumento similar.

### 2.13. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

#### a) Impuesto corriente

El impuesto corriente del periodo está basado en la ganancia fiscal de dicho periodo. El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa. En las dos jurisdicciones donde el grupo opera, un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado.

#### b) Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Se reconocen activos por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuestos diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

El impuesto a las ganancias (corriente y diferido) se reconoce en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar al gasto por el impuesto.

Aún si la empresa presentara pérdidas tributarias debería pagar el equivalente a un impuesto mínimo por la aplicación del cálculo del anticipo de impuesto a la renta que, de acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno" el mismo que indica que la empresa deberá pagar un anticipo de impuesto a la renta, que constituye la suma matemática de los siguientes rubros:

- a) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- b) El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- c) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- d) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo constituye crédito tributario para el pago de impuesto a la renta del ejercicio fiscal en curso. Si en el ejercicio fiscal, el contribuyente reporta un Impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta más Anticipo; deberá cancelar la diferencia.

### 3. Gestión del Riesgo

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.

#### • QUITO MATRIZ

PBX (02) 3 822 490 / 098 11 37 460  
El comercio E10 - 93 y La Razón.  
Edificio Gutierrez 2º Piso.  
Atrás de Quicentro Norte

#### SECTOR MEGAMAXI

(02) 3 932 160 / 098 11 37 453  
Av. 6 de Diciembre N35-67 y Portugal.  
Edificio Beijing Plaza, Local 102.  
Frente al Banco Pichincha

#### SECTOR VALLE DE LOS CHILLOS

(02) 3 809 940 / 096 77 87 226  
Av. General Rumiñahui 1129 y  
Santa Clara, Local 1, a 100 mts.  
Del San Luis Shopping

#### • GUAYAQUIL

(04) 6 033 777 / 098 11 37 423  
Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez.  
Edif. Trade Building, Torre B, Mezanine  
Ofic. 11. Junto a Mall del Sol

- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

#### 4. Estimaciones y otros juicios

No existen estimaciones y otros juicios que hayan requerido un tratamiento especial para su definición. Para el caso de la medición de las Obligaciones por Beneficios Definidos se tomó una proyección realizada para el año 2016; sin embargo, no se cuenta con informe actuarial específico para este año.

La estimación de obligaciones por beneficios definidos arrojó la siguiente información:

	Jubilación Patronal	Desahucio
<b>OBD al inicio de año:</b>	14.501	6.151
Costo laboral por servicios actuales	6.232	1.276
Interés Neto (Costo Financiero)	915	382
Pérdida Actuarial	-	-
Beneficios Pagados	-	600
<b>OBD al final de año:</b>	<b>21.648</b>	<b>7,209</b>

#### 5. Información relevante de las partidas de los estados financieros

##### 5.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La composición del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Caja	762.99	7,930.62
Bancos	217,399.51	197,883.86
Inversiones Temporales (< 3 meses)	25,000.00	10,000.00
<b>Total</b>	<b>243,162.50</b>	<b>215,814.48</b>

(Continúa ...)

## 5.2. Activos Financieros

La composición de los Activos Financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	Año 2016	Año 2015
A.F. a valor razonable con cambio en resultados	-	-
A.F. mantenidos hasta el vencimiento	-	-
A.F. disponibles para la venta	-	-
Préstamos y Cuentas por Cobrar	784,120.02	450,542.89
<b>Total</b>	<b>784,120.02</b>	<b>450,542.89</b>

La composición de Préstamos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Cuentas por Cobrar Clientes	9,565.32	13,129.65
Cuentas por Cobrar Empleados	1,524.13	1,765.88
Cuentas por Cobrar Terceros	773,030.57	435,647.36
<b>Total</b>	<b>784,120.02</b>	<b>450,542.89</b>

Las cuentas por cobrar a terceros corresponden a un préstamo que la compañía otorgó a una tercera persona, mediante un crédito a mutuo.

Adicionalmente la compañía posee \$5.900 dólares por Garantía de las Oficinas arrendadas, dinero que será devuelto una vez que se entregue la oficina objeto del arrendamiento.

## 5.3. Créditos Fiscales

La composición de los Créditos Fiscales Corrientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Crédito Tributario – IVA	-	-
Crédito Tributario – Impuesto a la Renta	-	12,886.86
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>12,886.86</b>



La composición del Crédito Tributario Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
I.R. Retenido por Ingresos Gravados	-	12,313.52
Crédito Tributario I.R. años anteriores	-	573.34
Crédito Tributario I.S.D.	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>12,886.86</b>

#### 5.4. Pagos Anticipados

La composición de los Pagos Anticipados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Servicios Pagados por Anticipado	66,611.13	45,875.92
Otros Pagos Anticipados	-	-
<b>Total</b>	<b>66,611.13</b>	<b>45,875.92</b>

La composición de los Servicios Pagados por Anticipado al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
<i>Anticipos a Proveedores</i>	66,611.13	45,875.92
<i>Seguros Pagados por Anticipado</i>	-	-
<i>Arriendos Pagados por Anticipado</i>	-	-
<b>Total</b>	<b>66,611.13</b>	<b>45,875.92</b>

### 5.5. Propiedades, Planta y Equipo

Conciliación de los importes en libros al final del periodo sobre el que se informa:

Año 2016	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos de Computación	Equipos de Oficina	Otros Activos	Total
<b>Costo</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2015	24,389.24	121,709.96	52,583.09	14,388.80	8,650.23	221,721.32
Adiciones	670.00	-	19,833.18	-	-	216.22
Bajas / Retiros o disposiciones		-	(20,286.96)			
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2016</b>	<b>25,059.24</b>	<b>121,709.96</b>	<b>52,129.31</b>	<b>14,388.80</b>	<b>8,650.23</b>	<b>221,937.54</b>
<b>Depreciación Acumulada</b>						
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(2,668.48)	(67,614.07)	(17,014.19)	(1,501.57)	(2,595.07)	(91,393.38)
Depreciación Anual	(2,465.54)	(23,190.74)	(11,803.04)	(1,438.88)	(1,730.05)	(28,759.81)
Bajas / Retiros o disposiciones			11,868.44			
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2016</b>	<b>(5,134.02)</b>	<b>(90,804.81)</b>	<b>(16,948.79)</b>	<b>(2,940.45)</b>	<b>(4,325.12)</b>	<b>(120,153.19)</b>
<b>Importe en Libros al 31 de diciembre 2016</b>	<b>19,925.22</b>	<b>30,905.15</b>	<b>35,180.52</b>	<b>11,448.35</b>	<b>4,325.11</b>	<b>101,784.35</b>

La entidad no mantiene elementos de Propiedades, Planta y Equipos pignorados como garantías de deudas.

La entidad no posee compromisos contractuales por la adquisición de elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

## 5.6. Activos Intangibles

Conciliación de los importes en libros al final del periodo sobre el que se informa:

Año 2016	Software	Total
<b>Costo</b>		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	7,870.00	7,870.00
Adiciones	(1,620.00)	(1,620.00)
Bajas / Retiros o disposiciones		-
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2016</b>	<b>6,250.00</b>	<b>6,250.00</b>
<b>Amortización Acumulada</b>		
Saldo al 31 de diciembre del 2015	(3,559.81)	(3,559.81)
Amortización Anual	(1,770.30)	(150.30)
Bajas / Retiros o disposiciones	1,620.00	1,620.00
<b>Saldo final al 31 de diciembre 2016</b>	<b>(3,710.11)</b>	<b>(3,710.11)</b>
<b>Importe en Libros al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>2,539.89</b>	<b>2,539.89</b>

## 5.7. Pasivos Financieros

La composición de los Pasivos Financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
P.F. a valor razonable cambio resultados	-	-
Pasivos al Costo Amortizado	244,719.52	202,081.52
<b>Total</b>	<b>244,719.52</b>	<b>202,081.52</b>

La composición de los Otros Pasivos Financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Obligaciones con Proveedores	188,584.51	160,261.95
Obligaciones Financieras	55,480.85	9,381.70
Obligaciones con Terceros	654.16	32,437.87
Obligaciones con Socios	-	-
<b>Total</b>	<b>244,719.52</b>	<b>202,081.52</b>

## 5.8. Obligaciones Tributarias y Laborales

La composición de las Obligaciones Tributarias y Laborales al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Obligaciones Tributarias	10,501.21	23,269.77
Obligaciones Laborales	47,117.40	69,546.37
<b>Total</b>	<b>57,618.61</b>	<b>92,816.14</b>

### a) Obligaciones Tributarias

La composición de las Obligaciones Fiscales al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Obligaciones por IVA	8,954.94	20,909.04
Obligaciones por I.R.	1,546.27	2,360.73
Obligaciones por Intereses y Multas	-	-
<b>Total</b>	<b>10,501.21</b>	<b>23,269.77</b>

La composición de las Obligaciones por IVA al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
IVA por Pagar	6,329.62	17,346.02
IVA Cobrado	-	-
Retención de IVA por Pagar	2,625.32	3,563.02
<b>Total</b>	<b>8,954.94</b>	<b>20,909.04</b>

La composición de las Obligaciones por Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Impuesto a la Renta por Pagar	-	-
Retenciones de I.R. por Pagar	1,546.27	2,360.73
<b>Total:</b>	<b>1,546.27</b>	<b>2,360.73</b>

\* QUITO- MATRIZ

PBX (02) 3 822 490 / 098 11 37 460  
El comercio E10- 93 y La Razón,  
Edificio Gutierrez 2º Piso,  
Atrás de Quicentro Norte

SECTOR MEGAMAXI

(02) 3 932 160 / 098 11 37 453  
Av. 6 de Diciembre N35-67 y Portugal,  
Edificio Beijing Plaza, Local 102,  
Frente al Banco Pichincha

SECTOR VALLE DE LOS CHILLOS

(02) 3 809 940 / 096 77 87 226  
Av. General Rumiñahui 1129 y  
Santa Clara, Local 1, a 100 mts.  
Del San Luis Shopping

\* GUAYAQUIL

(04) 6 033 777 / 098 11 37 423  
Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez,  
Edif. Trade Building, Torre B, Mezanine  
Ofc. 11. Junto a Mall del Sol

b) Obligaciones Laborales

La composición de las Obligaciones por Beneficios a Empleados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Beneficios a Corto Plazo	47,117.40	69,546.37
Beneficios a Largo Plazo	-	-
Beneficios Post Empleo	28,857.06	20,652.00
Beneficios por Terminación	-	-
<b>Total</b>	<b>75,974.46</b>	<b>90,198.37</b>

La composición de los Beneficios a Corto Plazo al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Sueldos y Salarios por Pagar	-	3,057.02
Comisiones por Pagar	4,779.18	6,239.06
Fondos de Reserva por Pagar	-	-
Décimo Tercero por Pagar	2,452.20	2,668.12
Décimo Cuarto por Pagar	7,254.17	4,854.38
Vacaciones por Pagar	-	-
Participación Utilidades por Pagar	23,937.34	42,981.48
Seguridad Social	8,694.51	9,746.31
<b>Total</b>	<b>47,117.40</b>	<b>69,546.37</b>

La composición de los Beneficios Post Empleo, correspondientes al Pasivo No Corriente, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Jubilación Patronal	21,648.00	14,501.00
Desahucio	7,209.06	6,151.00
<b>Total</b>	<b>28,857.06</b>	<b>20,652.00</b>

La estimación realizada de los Beneficios Post Empleo se determinó mediante una estimación realizada en base al informa actuarial recibido en el año 2015.



Tasa de Descuento	6.31%
Tasa de Incremento Salarial	3%

La reserva matemática actual ha sido calculada en base a diferentes hipótesis actuariales, que son aplicables en el Ecuador.

La información obtenida se resume en el siguiente cuadro:

	Jubilación Patronal	Desahucio
<b>OBD al inicio de año:</b>	14.501	6.151
Costo laboral por servicios actuales	6.232	1.276
Interés Neto (Costo Financiero)	915	382
Pérdida Actuarial	-	-
Beneficios Pagados	-	600
<b>OBD al final de año:</b>	<b>21.648</b>	<b>7,209</b>

Los valores reconocidos en las cuentas de resultados son los siguientes:

**En el resultado:**

	Jubilación Patronal	Desahucio
Costo laboral por servicios actuales	6.232	1.276
Interés Neto (Costo Financiero)	915	382
Costo de Servicios Pasados	-	-

### 5.9. Cobros Anticipados

Los Cobros Anticipados corresponden principalmente a los anticipos recibidos de clientes por la compra de paquetes turísticos, los mismos que al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son:

	Año 2016	Año 2015
Anticipos de Clientes	451,071.72	185,878.07
<b>Total</b>	<b>451,071.72</b>	<b>185,878.07</b>

### 5.10. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la entidad al final del 2016 es:

	Capital	Participaciones	Valor
Capital Suscrito y Pagado	400.00	400	1.00 c/u

La composición de las reservas al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Reserva Legal	200.00	200.00
Reserva Facultativa	-	-
Reserva Estatutaria	-	-
<b>Total</b>	<b>200.00</b>	<b>200.00</b>

La composición de los Resultados Acumulados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Pérdidas Acumuladas	-	-
Utilidades Retenidas	365,473.55	171,416.04
<b>Total</b>	<b>365,473.55</b>	<b>171,416.04</b>

La composición de los Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Resultado	107,983.94	194,057.51
Otro resultado Integral	-	(1,843.00)
<b>Total</b>	<b>107,983.94</b>	<b>192,214.51</b>

### 5.11. Ingresos

La composición de los Ingresos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es la siguiente:

	Año 2016	Año 2015
Venta de Paquetes	-	1,599,549.26
Servicios de Intermediación	1,128,946.17	1,074,100.65
Otros Ingresos	80,204.12	66,824.69
<b>Total</b>	<b>1,209,150.29</b>	<b>2,740,474.60</b>

### 5.12. Gastos

La composición de los Costos y Gastos al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Costo de Ventas	159.99	1,600,754.53
Gastos de Venta	616,953.79	521,261.99
Gastos Administrativos	313,993.36	245,715.32
Gastos Financieros	142,398.22	129,181.06
<b>Total</b>	<b>1,073,505.36</b>	<b>2,496,912.90</b>

### 5.13. Impuesto a las Ganancias

#### a) Determinación del Impuesto Corriente

El impuesto corriente de la entidad se obtiene a través de la siguiente conciliación tributaria:

	Año 2016	Año 2015
<b>Utilidad después Participación Trabajadores</b>	<b>135,644.93</b>	<b>243,561,70</b>
(+) Gastos No Deducibles	67.384,17	19.206,62
(-) Beneficios Tributarios	(77,297,33)	(37.749,26)
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>125.731,77</b>	<b>255.019,06</b>
Tarifa I.R.	22%	22%
<b>Impuesto a la Renta Causado</b>	<b>27,660.99</b>	<b>49.504,19</b>

#### b) Determinación del Impuesto Diferido

La entidad posee un activo por impuesto diferido de 50.363,51 correspondiente a Créditos Tributarios por Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta, los cuáles pueden ser utilizados en los próximos 3 años.

#### • QUITO MATRIZ

PBX (02) 3 822 490 / 098 11 37 460  
El comercio E10 - 93 y La Razón.  
Edificio Gutierrez 2º Piso.  
Atrás de Quicentro Norte

#### SECTOR MEGAMAXI

(02) 3 932 160 / 098 11 37 453  
Av. 6 de Diciembre N35-67 y Portugal.  
Edificio Beijing Plaza, Local 102.  
Frente al Banco Pichincha

#### SECTOR VALLE DE LOS CHILLOS

(02) 3 809 940 / 096 77 87 226  
Av. General Rumiñahui 1129 y  
Santa Clara, Local 1, a 100 mts.  
Del San Luis Shopping

#### • GUAYAQUIL

(04) 6 033 777 / 098 11 37 423  
Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez.  
Edif. Trade Building, Torre B, Mezanine  
Ofic. 11. Junto a Mall del Sol

c) Determinación del Impuesto a la Renta y la tasa efectiva

El gasto de Impuesto a la Renta al 31 de diciembre del 2016 y 2015 es:

	Año 2016	Año 2015
Impuesto a la Renta Corriente	27,660.99	49.504,19
Impuesto a la Renta Diferido	-	-
<b>Gasto Impuesto a la Renta</b>	<b>27,660.99</b>	<b>49.504,19</b>
<b>Tasa Efectiva Impuesto a la Renta</b>	<b>20,39%</b>	<b>20,33%</b>

d) Conciliación de la tasa efectiva a la tasa nominal de Impuesto a la Renta

La conciliación de la tasa efectiva de impuesto a la renta vs la tasa nominal al 31 de diciembre del 2015 es:

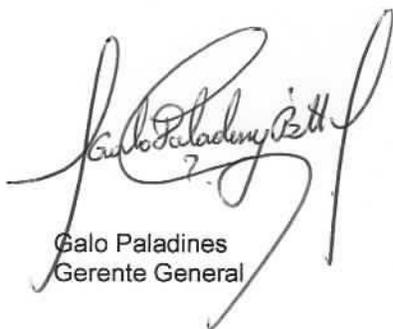
	Efecto IR	
<b>Tasa Efectiva</b>		<b>20.39%</b>
(-) Gastos No Deducibles	14,824.52	-10.93%
(+) Beneficios Tributarios (Incremento Empleo)	17,005.41	12.54%
<b>Tasa Nominal</b>		<b>22.00%</b>

La entidad compensó su Impuesto a la Renta por Pagar con el crédito tributario al que tiene derecho por concepto de Retenciones Recibidas de Impuesto a la Renta.

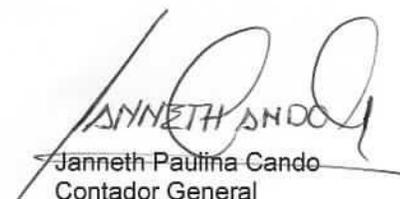
**6. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Los estados financieros han sido aprobados con fecha 18 de marzo del 2016.



Galo Paladines  
Gerente General



Janneth Paulina Cando  
Contador General

\* QUITO MATRIZ

PBX (02) 3 822 490 / 098 11 37 460  
El comercio E10 - 93 y La Razón.  
Edificio Gutiérrez 2º Piso.  
Atrás de Quicentro Norte

SECTOR MEGAMAXI

(02) 3 932 160 / 098 11 37 453  
Av. 6 de Diciembre N35-67 y Portugal.  
Edificio Beijing Plaza, Local 102.  
Frente al Banco Pichincha

SECTOR VALLE DE LOS CHILLOS

(02) 3 809 940 / 096 77 87 226  
Av. General Rumiñahui 1129 y  
Santa Clara, Local 1, a 100 mts.  
Del San Luis Shopping

\* GUAYAQUIL

(04) 6 033 777 / 098 11 37 423  
Joaquín Orrantía y Leopoldo Benítez.  
Edif. Trade Building, Torre B, Mezanine  
Ofic. 11. Junto a Mall del Sol