KLEINTURS Y REPRESENTACIONES C LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1	Informacion general	- 12
2	Situacion financiera en el pais	- 12 -
3	Politicas contables significativas	- 12 -
4	Estimaciones y juicios contables	- 19 -
5	Gestion del riesgo financiero	- 20 -
6	Instrumentos financieros por categoria	- 21 -
7	Efectivo y equivalentes	- 22 -
8	Cuentas por cobrar clientes relacionados	- 22 -
9	Otros activos financieros	- 23 -
10	Impuestos corrientes y diferidos	- 23 -
11	Propiedad y equipo	- 24 -
12	Cuentas por pagar comerciales	- 25 -
13	Otras cuentas por pagar	25 -
14	Impuestos diferidos	26 -
15	Transacciones con partes relacionadas	- 26 -
16	Beneficios empleados post-empleo	27
17	Ingresos	- 29 -
18	Costo de ventas	29
19	Gastos administrativos y ventas	30 -
20	Impuesto a la renta	30 -
21	Precios de transferencia	- 35
22	Capital social	- 35 -
23	Reservas	- 35 -
24	Resultados acumulados	- 36 -
25	Eventos subsecuentes	- 36
26	Aprobacion de los estados financieros	- 36 -

KLEINTURS Y REPRESENTACIONES C LTDA

1 Informacion general

KLEINTURS Y REPRESENTACIONES C LTDA , fue, constituida en Quito el 21 de abril de 1983 Su objeto social es dedicarse a toda clases de negocios y actividades turisticas turismo nacional o extranjero, venta de pasajes dentro y fuera del pais, agencias de viaje y turismo toda clase de agencias y representaciones dentro del ramo turistico Para el cumplimiento de su objeto la Compañia podra celebrar toda clase de actas y contratos permitidos por las leyes La Compañia tendra un plazo de duracion de 50 anos

Para cumplir con su objeto social la Compania posee los Galapagos Coral I y Coral II que son dos yates gemelos con capacidad de 36 y 20 personas respectivamente con todas las comodidades para disfrutar de las Islas

2 Situación financiera en el pais

Durante el ano 2016 la economia del pais se mantuvo en recesion, presentando una ligera recuperacion en el ultimo trimestre del año, sin embargo no ha podido recuperarse de acontecimientos externos tales como el decrecimiento del precio del petroleo y la apreciacion del dolar El petroleo constituye la principal fuente de ingresos para el pais, por lo cual el crecimiento economico dependera del comportamiento de los precios del barril del petroleo que a finales de año se estabilizaron por el acuerdo llegado entre los paises de miembros de la OPEP El Estado en los dos ultimos años se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversion que ha venido realizando en los diferentes sectores Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, asi como restricciones a la importacion de ciertos productos, entre otras medidas

La Administracion de la Compania considera que la situacion antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compania tales como reajustes de presupuestos, revision de gastos de personal, y servicios complementarios, entre otros Adicionalmente los movimientos sismicos presentados durante el ano 2016 generaron una disminucion importante en sus ventas

La Administracion para el ano 2017 esta adoptando en ser mas competitivos, mejorar los servicios prestados y potencializar las ventas

3 Políticas contables significativas

3 1 Bases de presentacion y declaracion de cumplimiento

Los Estados Financieros de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES C LTDA , han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Informacion Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y segun los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañias del Ecuador La Administracion declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparacion de los presentes estados financieros

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno economico principal en que la Compania opera La moneda funcional y de presentación de KLEINTURS Y REPPESENTACIONES C LTDA es el Dolar de los Estados Unidos de America

La preparacion de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Informacion Financiera – NIIF requiere que la Administracion realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad economica de la entidad, con el proposito de determinar la valuacion y presentacion de algunas partidas que forman parte de los estados financieros En opinion de la Administracion, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilizacion de la informacion disponible al momento, los cuales podrian llegar a diferir de sus efectos finales

A continuacion se describen las principales politicas contables adoptadas en la preparacion de estos estados financieros Estas politicas han sido definidas en funcion de las Normas Internacionales de Informacion Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan

3 2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compania en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones En el Estado de Situacion Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarian como prestamos en el pasivo corriente

3 3 Activos financieros

Reconocimiento, medicion inicial y clasificacion

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable mas en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transaccion que sean directamente atribuibles a la adquisicion del activo financiero

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable

Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificacion como a costo amortizado

Algunos activos financieros se adquieren con el proposito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano Esta categoria incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces

Los derivados, incluidos los derivados implicitos separados, tambien se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situacion

financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales

Medicion posterior de activos financieros

Despues del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación

Perdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañia evalua en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados estan deteriorados Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o mas eventos que ocurrieron despues del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir

- Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte, o
- Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital, o
- Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganizacion financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo descontados de la tasa de interes efectiva original del activo financiero

El valor de los activos financieros es reducido por las perdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepcion de las cuentas por pagar de negociacion, donde el valor es reducido a traves del uso de una cuenta de asignacion Cuando una cuenta por cobrar de negociacion es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignacion Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignacion

Los cambios en el valor de la cuenta de asignacion son reconocidos en la utilidad o perdida

Si en un periodo posterior, el monto de la perdida por deterioro disminuye y esta disminucion puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrio despues del reconocimiento del deterioro, la perdida por deterioro previamente reconocida es reversada a traves de utilidad o perdida en la medida en que el valor de la inversion a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido

Baja de activos financieros

La Compañia da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad Si la Compañia tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compania reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligacion

asociada por los valores que pueden ser pagados Si la Compañia retiene sustancialmiente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañia continua reconociendo el activo financiero y tambien reconoce un prestamo garantizado por los ingresos recibidos

3 4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores al costo (medido al costo promedio) y su valor neto de realizacion El valor neto de realizacion representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalizacion y los costos necesarios para realizar la venta

A fecha de cierre de los estados financieros, la administracion determina indices de deterioro por perdida de valor y de ser necesario realizara el ajuste correspondiente

Las importaciones en transito estan medidas a su costo de adquisicion

3 5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestacion recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja

Venta bienes
Se reconocen cuando la Compañia transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes

Venta de servicios
Los Ingresos por la prestacion de servicios se reconocen en base al grado de realizacion de la transaccion, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable

El devengamiento de los ingresos se lo realiza en funcion al servicio prestado

3 6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye items de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y ademas excluye partidas que nunca son gravables o deducibles
El pasivo de la Compañia para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases

fiscales Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compania disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podria cargar esas diferencias temporarias deducibles

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transaccion que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situacion Financiera

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada ano en fecha de presentacion de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados

La medicion de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrian por la manera en la cual la Compañia espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos

La Compañia compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o perdida neta

3 7 Propiedad y equipo

Los terrenos son usados para le venta de bienes y prestacion de servicios, o para propositos administrativos, son reconocidos en el estado de situacion financiera

Las embarcaciones son utilizadas para la operatividad de la Compania, y es reconocida en el estado de situacion financiera a su costo historico menos la depreciacion acumulada y perdidas por deterioro

Los muebles, equipos y vehiculos se declaran al costo menos su depreciacion acumulada y perdidas acumuladas de deterioro

Los activos se deprecian utilizando el metodo de linea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo historico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas utiles que se indican a continuacion

Grupo	Tiempo
Edificios e instalaciones	60 años
Embarcaciones	26 años
Muebles y enseres	10 anos
Equipo de oficina	10 años
Maquinaria y equipo	10 anos
Equipo de hoteleria	10 anos
Equipo de audio y video	10 años
Vehiculos	9 anos
Equipo electronico	3 años

Las vidas utiles son determinadas por la Administracion de la Compañia en funcion del uso esperado que se tenga de los bienes

La depreciacion esta cargada de tal manera que elimina el costo o valorizacion de activos, ademas de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construccion, durante sus vidas utiles estimadas, usando el metodo de linea recta La vida util estimada, valores residuales y el metodo de depreciacion son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial

La utilidad o perdida surgida de la venta o baja de un articulo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los terminos de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida util de estos, o su capacidad economica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados

Los gastos periodicos de mantenimiento, conservacion y reparacion menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren

3 8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilacion patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el metodo de la unidad de credito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada periodo, para lo cual se consideran ciertos parametros en las estimaciones como permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de calculos actuariales

Las tasas de descuento utilizadas para determinar el valor presente de la provision por jubilacion patronal y desahucio corresponden a la de los rendimientos del mercado de los bonos empresariales de alta calidad existentes en Estados Unidos de Norte America

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y perdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros

3 9 Participacion a trabajadores

La Compania reconoce la participacion a trabajadores en la utilidad de la Entidad Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades liquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales

3 10 Capital social y distribucion de dividendos

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañia se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligacion correspondiente en funcion de las disposiciones legales vigentes o las politicas de distribucion establecidas por la Junta

3 11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo historico 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 periodo mas cercano en el que se conocen

3 12 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparacion del Estado de flujos de efectivo, KLEINTURS Y REPRESENTACIONES C LTDA ha definido las siguientes consideraciones

Efectivo en caja y bancos incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras

Actividades de operacion son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de KLEINTURS Y REPRESENTACIONES C LTDA , asi como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversion o financiacion

Actividades de inversion corresponden a actividades de adquisicion, enajenacion o disposicion por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes

Actividades de financiacion actividades que producen cambios en el tamano y composicion del patrimonio neto y de los pasivos de caracter financiero

3 13 Cambios de politicas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, presentan cambios en las politicas y estimaciones contables respecto a las enmiendas realizadas a la NIC 19 de Beneficios a Empleados en la que se modifico la tasa de descuento

utilizada para traer a valor presente las provisiones de jubilacion patronal y desahucio

3 14 Compensacion de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa

3 15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situacion Financiera, los saldos se clasifican en funcion de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo

3 16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compania

No se tuvo ningun efecto importante sobre los Estados Financieros de PLEINTURS Y REPRESENTACIONES C LTDA , respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañia que no entran aun en vigor

Título y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicacion en la Compañia
NIIF 15 – Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 9 – Instrumento financiero *Cambios NIIF 9 Determinacion de activos financieros y clasificacion de activos y pasivos financieros*	01 de Enero del 2018 01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018 01 de Enero del 2018
NIIF 16 Arrendamiento	01 de Enero del 2019	01 de Enero del 2019
NIC 7 Iniciativa revelacion	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
NIC 12 Reconocimiento activos diferidos por perdida no realizada	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017

La Compañia no ha concluido aun los posibles impactos que se tendra por la aplicacion de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente

4 Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipotesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualaran a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentacion razonable de los Estados Financieros, a continuacion se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro

4 1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilacion patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipotesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales asi como en la tasa de descuento, podrian generar ajustes en el futuro

4 2 Vidas utiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3 7 la Administracion es quien determina las vidas utiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciacion para sus propiedades, plantas y equipos, esta estimacion se basa en los ciclos de vida de los activos en funcion del uso esperado por la Compania Esta estimacion podria cambiar significativamente como consecuencia de Innovaciones tecnologicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañia

5 Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compania la exponen a varios riesgos financieros riesgo de credito y riesgo de liquidez

La gestion del riesgo esta a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compania, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboracion de todas las areas operativas de la Compañia, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor economico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañia

A continuacion se presenta una definicion de los riesgos que enfrenta la Compañia, una caracterizacion y cuantificacion de estos y una descripcion de las medidas de mitigacion actualmente en uso por parte de la Compania

Riesgo de credito

El riesgo de credito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una perdida financiera para la Compania

La Compañia mantiene una politica de otorgar credito unicamente a clientes que han cumplido con las politicas establecidas Cabe mencionar que la mayoria de las ventas son realizadas anticipadamente, lo que disminuye el riesgo de recuperacion de cartera

Las ventas en un numero considerable corresponden a agencias de viaje, empresas cuya posicion financiera es confiable, sin que existe concentracion de credito con ninguna de estas

Riesgo de liquidez

Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañia, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo La Administracion monitorea el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros

Gestion del capital

El objetivo principal de la Compañia en relacion a la gestion de su capital es asegurar que estara en capacidad de mantener su negocio en marcha y proporcionar a los propietarios el maximo rendimiento esperado

La Administracion de la Compañia realiza una revision frecuente de la composicion del capital y los riesgos

La Administracion efectua una evaluacion periodica de la posicion financiera de la compañia, misma que demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relacion al mercado en que se desarrolla

Indices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañia se detallan a continuacion

Capital de trabajo	USD$ 1 399 731
Indice de liquidez	1,21 veces
Pasivos totales / patrimonio	1,03 veces

La Administracion considera que los indicadores financieros estan dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañia

6 Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros estan conformados de la siguiente manera

	Nota	31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre 2015 (Reestructurado)	
		Corriente	No Corriente	corriente	No corriente
Activos financieros					
Costo amortizado					
Efectivo y bancos	7	3 561 849		3 266 0b4	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	3 668 879	539 443	4 971 64b	8 34b
Total		**7 230 728**	**539 443**	**8 217 760**	**8 346**

	Nota	31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre 2015 (Reestructurado)	
		Corriente	No Corriente	corriente	No corriente
Pasivos financieros					
Costo amortizado					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11 12	6 021 528	72 847	8 533 214	64 01
Total		**6 021 528**	**72 847**	**8 533 214**	**64 012**

7 Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de efectivo estan conformados de la siguiente manera

	31 de Diciembre		1 de enero 2015 (Reestructurado)
	2016	2015	
Cajas	14 795	6 450	11 379
Bancos	3 547 056	3 277 614	4 487 968
Depositos a plazo (inversiones)		-	9 471 211
Total	**3 561 849**	**3 286 064**	**13 970 578**

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restriccion para su uso inmediato

Los depositos a plazo, clasificados como efectivo y equivalentes, vencen en un plazo inferior a tres meses desde su fecha de adquisicion y devengan el interes de mercado para este tipo de inversiones

8 Cuentas por cobrar clientes relacionados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de cuentas por cobrar clientes relacionados estan conformados de la siguiente manera

	31 de Diciembre		1 de enero 2015 (Reestructurado)
	2016	2015	
Empresas relacionadas Licatexsa	2 042 351	2 867 351	2 467 351
Empresas relacionadas Galatours	375 038	-	-
Empresas relacionadas KT Espana	278 223	1 087 147	2 518 013
Empresas relacionadas Go	-	137 146	-
Otras	7 283	7 282	
Total	**2 702 895**	**4 098 926**	**5 005 364**

Corresponden a creditos efectuados a sus relacionadas en periodos anteriores que han sido reclasificadas al corriente puesto que no tienen plazos de vencimiento ni generan interes, por lo que no pueden ser medidas a costo amortizado y en cualquier momento puede ser exigible su cobro

9 Otros activos financieros

Al 31 de diciembre los saldos de otros activos financieros se detallan a continuacion

	31 de Diciembre		1 enero
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
Activos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados			
Certificados de depositos	31 600	1 314 600	-
Total	**31 600**	**1 314 600**	**-**

La Compania mantiene certificados de deposito con una tasa de interes variable Durante el año 2017, la tasa de interes promedio sobre estos titulos es de 5 50% anual Los certificados de deposito tienen fecha de vencimiento en agosto y noviembre 2017 Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado

10 Impuestos corrientes y diferidos

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la composicion de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuacion

Descripcion	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
Activos por impuestos corrientes y diferidos			
Impuesto al valor agregado	575 688	2 098 198	1 946 049
Total activos por impuestos corrientes y diferidos	**575 688**	**2 098 198**	**1 946 049**
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	479 074	692 450	960 074
Impuesto al valor agregado	26 882	27 553	11 179
Total pasivos por impuestos corrientes	**505 956**	**720 003**	**971 253**

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo

11 Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de propiedad y equipo son los siguientes

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
Embarcaciones	9 236 691	9 236 691	9 106 916
Terrenos	334 627	334 627	334 627
Edificios e instalaciones	269 473	269 473	269 473
Vehiculos	190 258	190 258	190 258
Equipo electronico	88 074	79 275	117 328
Proyectos en curso	84 913	84 593	69 673
Equipo de oficina	80 284	80 284	94 390
Muebles y enseres	48 222	48 222	48 222
Maquinaria y equipo	21 235	21 235	21 235
Equipo de hoteleria	-	-	4 078
Equipo de audio y video	-	-	1 250
Depreciacion acumulada	(3 223 048)	(2 733 516)	(2 321 046)
Total	**7 130 729**	**7 611 142**	**7 936 404**

Descripción	2016		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Embarcaciones	9 236 691		9 236 691
Terrenos	334 627		334 627
Edificios e instalaciones	269 473		269 473
Vehiculos	190 258		190 258
Equipo electronico	79 275	8 799	88 074
Proyectos en curso	84 593	320	84 913
Equipo de oficina	80 284		80 284
Muebles y enseres	48 222		48 222
Maquinaria y equipo	21 235		21 235
Total	**10 344 658**	**9 119**	**10 353 777**
Depreciación acumulada	(2 733 516)	(489 533)	(3 223 048)
Total	**7 611 142**	**(480 414)**	**7 130 729**

Descripcion	2015 (Reestructurado)				
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Reclasificaciones	Saldo al final del año
Embarcaciones	9 106 916		143 532	(13 757)	9 236 691
Terrenos	334 627				334 627

2015 (Reestructurado)					
Descripcion	**Saldo al inicio del ano**	**Bajas y ventas**	**Adiciones**	**Reclasificaciones**	**Saldo al final del año**
Edificios e instalaciones	269 473				269 473
Vehiculos	190 256				190 256
Equipo electronico	117 329	(65 206)	27 152		79 275
Equipo de oficina	94 390	(14 106)			80 284
Proyectos en curso	69 672		14 921		84 593
Muebles y enseres	48 222				48 222
Maquinaria y equipo	21 235				21 235
Equipo de hoteleria	4 078	(4 078)			-
Equipo de audio y video	1 250	(1 250)			
Total	**10 257 450**	**(84 640)**	**185 605**	**(13 757)**	**10 344 658**
Depreciacion acumulada	(2 321 046)	84 640	(497 110)		(2 733 516)
Total	**7 936 404**	**-**	**(311 505)**	**(13 757)**	**7 611 142**

12 Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente

Descripcion	**31 de Diciembre**		**1 de enero**
	2016	**2015 (Reestructurado)**	**2015 (Reestructurado)**
Anticipo de clientes	4 374 771	6 226 429	5 869 288
Provision gastos por pagar	214 621	37 300	356 110
Proveedores operaciones Galapagos	43 707	73 615	102 641
Proveedores administracion	20 846	11 912	69 217
Proveedores Land y Dique	78	20	22 041
Total	**4 654 023**	**6 349 276**	**6 419 297**

13 Otras cuentas por pagar

A continuacion se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Descripcion	**31 de Diciembre**		**1 de enero**
	2016	**2015 (Reestructurado)**	**2015 (Reestructurado)**
Reembolsos	120 498	119 787	115 064
Dividendos por pagar	937 974	-	-
Depositos	173 559	129 943	176 164
Otras cuentas por pagar	129 795	136 361	155 736
Anticipos	5 680	5 991	5 531
Total	**1 367 505**	**392 081**	**452 495**

14 Impuestos diferidos

Pasivo por impuestos diferido

El saldo de pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente de la asignacion del costo atribuido de los componentes de Propiedad, planta y equipo por efectos de aplicacion por primera vez de NIIF'S

Movimiento impuestos diferidos

El movimiento del impuesto diferido por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue

31 de Diciembre 2016	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	766 785	(48 330)	718 455

31 de Diciembre 2015 (Reestructurado)	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	815 359	(48 574)	766 785

Los gastos (ingresos) por Impuestos diferidos e impuesto a la renta por los anos terminados al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son atribuibles a lo siguiente

	31 de Diciembre 2016	31 de Diciembre 2015 (Reestructurado)	1 enero 2015 (Reestructurado)
Impuesto a la renta corriente	319 335	574 079	1 066 622
Efecto por la liberacion/constitucion impuesto diferido	48 330	48 574	47 504

15 Transacciones con partes relacionadas

A continuacion se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los anos 2016 y 2015

Ano 2016

	Licatexsa	Kleintours SL	KSTI	Go Galápagos	Galatours
Saldo inicial	**2 867 351**	**1 087 147**	**4 018**		**(1 791 857)**
Notas credito	7 900		-		80 000
Pagos	(832 900)	(809 527)	-	(1 810 286)	1 791 291
Cruces		602			(79 434)
Facturacion Importaciones			-	2 341 383	
Saldo final	**2 042 351**	**278 223**	**4 018**	**531 097**	-

Año 2015

Descripción	KSTI	Bermeo Bardagi Maria Augusta	Licatexsa	Galatours	KT España	Go Galapagos
Operaciones de activo						137 145
Operaciones de pasivo				1 791 857		
Operaciones de egreso	151 102		48 000			
Operaciones de ingreso		9 000			22 915	

Beneficios a corto plazo pagado a personal clave gerencial de la Entidad

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal de la Entidad durante el ano 2016 y 2015 asciende a USD$76 400

16 Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composicion de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuacion

Descripcion	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Jubilacion patronal	473 766	340 235	571 505
Desahucio	159 568	131 652	125 836
Total	**633 334**	**471 887**	**697 341**

La Compania en el año 2016 procedio a modificar su politica contable respecto a la tasa de descuento utilizada para el calculo del valor presente de las provisiones de jubilacion patronal y desahucio, de acuerdo a las enmiendas efectuadas a la NIC 19- de Beneficios Empleados que entraron en vigencia en el ano 2016 La modificacion a la politica contable genero la restructuracion de los estados financieros de los años 2015 y 2014, por los siguientes efectos

Descripcion		31 de diciembre del 2015	1 de enero del 2015
Resultados acumulados	Patrimonio	(33 828)	212 022
Otros resultados acumulados	Patrimonio	(201 382)	(40 490)
Jubilacion patronal	Pasivo	239 451	(195 458)
Desahucio	Pasivo	(4 241)	23 926

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2016 y 2015 se detalla a continuacion

Jubilacion patronal

Descripción	31 de diciembre 2016	31 de diciembre 2015 (Reestructurado)	1 de enero 2015 (Reestructurado)
Saldos al comienzo del ano	340 235	571 505	751 308
Costo de los servicios del periodo corriente	50 168	53 602	94 186
Costo por intereses	14 834	23 203	49 346
(Ganancias)/perdidas actuariales	69 999	(271 392)	(18 036)
Perdidas/(ganancias) sobre reducciones	(1 470)	(12 607)	(288 698)
Beneficios pagados		(24 076)	(16 601)
Saldos al final	473 766	340 235	571 505

Desahucio

Descripción	1 de diciembre 2016	1 de diciembre 2015 (Reestructurado)	1 de enero 2015 (Reestructurado)
Saldos al comienzo del ano	131 652	125 836	243 110
Costo de los servicios del periodo corriente	20 770	15 699	16 486
Costo por intereses	5 740	5 109	16 469
(Ganancias)/perdidas actuariales	1 944	(24 785)	58 527
Costo de los servicios pasados	-	15 364	-
Perdidas/(ganancias) sobre reducciones		-	(208 756)
Beneficios pagados	(538)	(5 571)	-
Saldos al final	159 568	131 652	125 836

Los calculos actuariales del valor presente de la obligacion devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 por un actuario independiente El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el metodo de la unidad de credito proyectada Bajo este metodo los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la formula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipotesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios Estas hipotesis reflejan el valor de dinero a traves del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios

Las ganancias y perdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuacion

Las presunciones principales usadas para propositos de los calculos actuariales son las siguientes

Descripcion	2016	2015	2014
	%	%	%
Tasa de descuento	4,14%	4,36%	4,06%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%	3,00%
Tasa de rotacion	21,24%	19,09%	11,80%

17 Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue

Descripcion	2016	2015 (Reestructurado)
Paquetes turisticos	6 262 967	9 082 552
Ventas receptivo	2 017 348	32 284
Comisiones por intermediacion	85 375	86 493
Ventas a bordo tarifa 12%	16 259	20 911
Transporte acuatico	5 896	7 198
Otros servicios	716	1 016
Ventas a bordo tarifa 0%	25	157
Total	**8 388 586**	**9 230 611**

Las ventas en un numero considerable corresponden a agencias de viaje, los ingresos se reconocen en funcion al servicio prestado

18 Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue

Descripción	2016	2015 (Reestructurado)
Otros costos directos	820 628	1 256 869
Costos de alimentacion	444 881	624 370
Servicios de terceros	836 013	504 378
Amortizaciones y depreciaciones	423 551	501 003
Suministros y accesorios	434 142	322 296
Costos del personal	370 500	307 949
Mantenimiento y reparaciones	415 177	290 359
Otros costos de personal	172 115	215 242
Beneficios de ley	122 913	183 819
Dique coral II	108 521	172 249
Costos land	136 255	147 153
Costos operacion ticketing	37 897	109 841
Impuestos y contribuciones	66 148	74 054
Comunicaciones mar	58 564	56 183
Costo de ventas a bordo	2 198	10 673
Servicios basicos	2 203	2 531
Dique coral I	53 656	83
Total	**4 505 362**	**4 779 052**

19 Gastos administrativos y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue

Descripcion	2016	2015 (Reestructurado)
Beneficios sociales	748 296	630 490
Sueldos y salarios	563 997	441 722
Otros gastos de personal	311 645	283 950
Comunicaciones	148 501	187 002
Servicios de terceros	97 242	146 880
Arriendos y seguridad	120 688	142 352
Otros gastos de administracion	189 856	127 158
Publicidad	48 740	100 756
Amortizaciones, depreciaciones y deterioro	83 025	95 013
Mantenimiento y reparaciones	120 702	94 708
Gastos generales	129 440	80 853
Impuestos y contribuciones	127 731	76 541
Gastos de viaje	23 847	43 283
Comisiones a terceros	47 186	30 467
Cuotas y afiliaciones	10 706	17 631
Otros gastos	12 453	12 080
Combustible y lubricantes	5 147	4 928
Suscripciones	7 267	3 731
Servicios basicos	2 891	2 971
Total	**2 799 362**	**2 522 516**

20 Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribucion siempre y cuando la participacion de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compania tenga participacion accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraisos fiscales se debera considerar lo siguiente

Participacion menor al 50%	% Participación	% IR
Compañia domiciliada en paraiso fiscal	10%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participacion mayor al 50%	% Participación	% IR
Compania domiciliada en paraiso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que seran reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminucion de 10 puntos del beneficio

Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, debera efectuar una retencion en la fuente de impuesto a la renta de conformidad con lo establecido en este Reglamento a la Ley de Regimen Tributario Interno

Esta disposicion aplica tambien para las utilidades, dividendos o beneficios anticipados, asi como tambien, para los prestamos a accionistas conforme lo dispuesto en la Ley sin perjuicio de la retencion respectiva que constituye credito tributario para la sociedad que efectue el pago

Sin perjuicio de la retencion establecida en el articulo anterior, cuando una sociedad distribuya dividendos u otros beneficios con cargo a utilidades a favor de sus socios o accionistas, antes de la terminacion del ejercicio economico y, por tanto, antes de que se conozcan los resultados de la actividad de la sociedad, esta debera efectuar la retencion del 22% sobre el monto de tales pagos Tal retencion sera declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y dentro de los plazos previstos en este Reglamento y constituira credito tributario para la empresa en su declaracion de impuesto a la Renta

Una reconciliacion entre la utilidad segun estados financieros y la utilidad gravable, *es como sigue*

Descripcion	2016	2015 (Reestructurado)
Utilidad segun libros antes de impuesto a la renta	1 373 092	2 267 755
Mas gastos no deducibles	416 271	341 696
Deducciones adicionales	(131 883)	-
Base imponible	**1 451 517**	**2 609 451**
Impuesto a la renta calculado por el 22%	319 334	574 079
Anticipo calculado	127 932	188 922
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	**319 334**	**574 079**

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a *la renta minimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma* matematica del 0 4% del activo, 0 2% del patrimonio, 0 4% de ingresos gravados y 0 2% de costos y gastos deducibles

Durante el ano 2016, la Compania generó un anticipo de impuesto a la renta de USD$127 933, sin embargo, el impuesto a la renta causado del ano es de USD$319 334 Consecuentemente, la Compañia registro en resultados US$319 334 equivalente al impuesto a la renta del periodo

La Compañia no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto estan *abiertos para revision los ejercicios del periodo fiscal 2014 al 2016*

Efectos de la Ley Organica de Incentivos a la Produccion y Prevencion del Fraude Fiscal

En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores economicos determinados como industrias basicas de conformidad con la ley, la exoneracion del pago del impuesto a la renta se extendera a 10 años, contados desde el primer ano en el que se generan ingresos atribuibles directa y unicamente a la nueva inversion Este plazo se ampliara por 2 años mas en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del pais

Los gastos de promocion y publicidad seran deducibles hasta un maximo del 4% del total de Ingresos gravados del contribuyente No podran deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la produccion y/o comercializacion de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adicion de sustancias como sal, azucar aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duracion y hacer los mas atractivos o agradables

Los pagos efectuados por concepto de regalias, servicios tecnicos, administrativos, consultoria y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR mas el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el pais

Para efectos tributarios y en estricta aplicacion de la tecnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, unicamente en los siguientes casos y condiciones

1 Las perdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realizacion del inventario, seran consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente, sin embargo se reconocera un impuesto diferido por este concepto, el cual podra ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario

2 Las perdidas esperadas en contratos de construccion generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, seran consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocera un impuesto diferido por este concepto, el cual podra ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha perdida se produzca efectivamente

3 La depreciacion corresponde al valor activado por desmantelamiento sera considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocera un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podran ser utilizados en el momento en que *efectivamente se produzca el desmantelamiento* y unicamente en los casos en que exista la obligacion contractual para hacerlo

4 El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente, sin embargo se reconocera un impuesto diferido por este concepto, el cual podra ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalizacion de su vida util

5 Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento desahucio y pensiones jubilares patronales, seran consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocera un impuesto diferido por este concepto, el cual podra ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligacion por la cual se efectuo la provision

6 Las ganancias o perdidas que surjan de la medicion de activos no corrientes mantenidos para la venta, no seran sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocera un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podra ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoracion haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta

7 Los ingresos y costos derivados de la aplicacion de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medicion de activos biologicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformacion biologica, deberan ser considerados en conciliacion tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta, adicionalmente estos conceptos no deberan ser incluidos en el calculo de la participacion a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro limite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos

8 Las perdidas declaradas luego de la conciliacion tributaria

9 Los creditos tributarios no utilizados

Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

Se incrementa la tarifa del IVA al 14% durante el periodo de hasta un año a partir del mes de junio del año 2016 Las personas naturales residentes en los territorios afectados, recibiran un descuento equivalente al incremento de los 2 puntos porcentuales del IVA pagado en sus consumos, en las condiciones que establezca el SRI, para que los vendedores de bienes o prestadores de servicios, lo realicen directamente, teniendo derecho a compensarlo como credito tributario

Se establecio el pago de contribuciones solidarias respecto a

1 Sobre remuneraciones
2 Sobre patrimonio
3 Sobre utilidades

Sobre bienes inmuebles y acciones de propiedad de sociedades residentes en paraisos fiscales

La Compania en el ano 2016 procedio a la cancelacion de la contribucion solidaria sobre utilidades del ano 2015, por el monto de US$ 78 284 dividido en tres pagos de US$ 26 095 cuyo efecto fue registrado en el resultado del ejercicio del año 2016 y considerado como gasto no deducible

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los siguientes 3 años, en las zonas afectadas, estaran exoneradas del pago del IR durante 5 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles unicamente a la nueva inversion

Las entidades del sistema financiero tendran una rebaja del anticipo del IR del ano 2016, en proporcion al monto de los creditos otorgados hasta el 31 de diciembre, siempre que su destino sean las zonas afectadas

Hasta por un ano, se encuentran exonerados del ISD y Aranceles Aduaneros, las importaciones efectuadas a favor de contribuyentes que hayan sufrido una afectacion en sus activos productivos y que tengan su domicilio en las zonas afectadas

Ley Organica para el Equilibrio a las Finanzas Publicas

El SRI directamente o por medio de las IFIs devolvera, en dinero electronico 2 puntos del IVA pagado en la adquisicion de bienes y servicios que se encuentren soportadas en comprobantes de venta validos emitidos a nombre del titular de una cuenta de dinero electronico

Las contratistas extranjeras, que suscriban con entidades y empresas publicas, contratos de ingenieria y construccion para inversiones en los sectores determinados como industrias basicas, gozaran de una exoneracion del IR por 10 anos, contados desde que se generen ingresos atribuibles a la nueva inversion siempre que el monto del contrato sea superior al 5% del PIB

Las sociedades consideradas microempresas pagaran por concepto de anticipo de IR un monto equivalente al 50% del IR determinado en el ejercicio anterior, menos las retenciones en la fuente de IR que les hayan sido practicadas en el mismo

Ampliacion de plazo para el pago de obligaciones tributarias - Los contribuyentes que mantengan ordenes de pago no canceladas por un periodo de al menos 30 dias calendario, con organismos y dependencias de las funciones Ejecutiva, Legislativa, Judicial, Electoral y de Transparencia y Control Social, asi como los organismos y entidades creados por la Constitucion o la ley para la prestacion de servicios publicos o para desarrollar actividades economicas asumidas por el Estado, podran pagar sin intereses ni multas las obligaciones cuya fecha de vencimiento hubiere sido a partir de enero de 2015, hasta el mes siguiente a aquel en que se efectuen las transferencias

Ampliacion de plazo para el pago de obligaciones con el IESS - Se establece la ampliacion del plazo para el pago de aportes mensuales al IESS para proveedores de bienes y servicios, y entidades con las que exista convenio de prestacion de servicios para grupos de atencion prioritaria de los organismos del sector publico Esta ampliacion aplicara cuando la falta de pago obedezca a retrasos en las transferencias que deban realizar dichas entidades

Resolucion No NAC-DGERCGC16-00000479

El Servicio de Rentas Internas, emitio las normas para la declaracion y pago del Impuesto a la Renta generado en las enajenaciones de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital

Declaración y pago de residentes y beneficiarios efectivos - Los residentes del Ecuador que realicen enajenaciones directas o indirectas gravadas con el

impuesto, y los que en calidad de beneficiarios efectivos realicen enajenaciones de forma indirecta a traves de sociedades no residentes, deberan declarar los ingresos obtenidos, los gastos imputables a dichos ingresos y las utilidades o perdidas producidas por dichas operaciones, en su respectiva declaracion de Impuesto a la Renta

Declaración y pago de los no residentes, del sustituto y obligacion de los adquirentes - El sustituto debera declarar y pagar el impuesto a la renta generado en los siguientes casos En las operaciones gravadas efectuadas de forma directa por no residentes, aun cuando se produzcan dentro del pais, y, En las operaciones gravadas efectuadas de forma indirecta por no residentes Cuando las operaciones gravadas se hubiesen realizado en bolsas de valores del Ecuador no se generara la obligacion de ser sustituto

21 Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente

Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dolares de los Estados Unidos *($ 3 000 000) deberan presentar al Servicio de* Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dolares de los Estados Unidos de America ($ 15 000 000) deberan presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañia con partes relacionadas durante el año 2016, no superaron el importe acumulado mencionado

22 Capital social

El capital social autorizado de la Compania asciende a USD$ 1 000 000 divido en un millon de participaciones nominativas y ordinarias de un dolar (US$1) cada una

23 Reservas

Reserva Legal

La Ley de Companias requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que esta como minimo alcance el 20% del capital social Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber perdidas

Reserva de capital

Este rubro incluye los saldos de las cuentas Reserva por Revalorizacion del Patrimonio y Reexpresion Monetaria originadas en la correccion monetaria del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos a esta cuenta

Esta reserva puede ser total o parcialmente capitalizada en la parte que no exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio. El saldo de esta cuenta no está disponible para la distribución de dividendos ni podrá utilizarse para capital asignado no pagado.

Reserva facultativa

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales.

24. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

María Augusta Bermeo	Rubén Hidalgo	Rocío Aguirre
Gerente General	**Gerente Financiero**	**Contador General**