

**KAROLTUR VIAJES Y TURISMO
CIA.LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2014**

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados.....	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo.....	- 7 -
Notas a los estados financieros.....	- 8 -

KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERAAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>31 de Diciembre</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>01 de Enero</u> <u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo	6	191	9.486	14.700
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	206.601	25.770	31.742
Otras cuentas por cobrar	8	12.095	6.169	3.678
Activos por impuestos corrientes	9	2.263	5.021	7.759
Total activos corrientes		<u>221.150</u>	<u>46.446</u>	<u>57.879</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	10	61.115	2.327	4.787
Otros activos impuesto diferido	11		162	162
Total activos no corrientes		<u>61.115</u>	<u>2.489</u>	<u>4.949</u>
Total activos		<u>282.265</u>	<u>48.935</u>	<u>62.667</u>
<u>PASIVOS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	12	10.919	2.379	5.666
Cuentas por pagar comerciales	13	155.293		
Proveedores			26.638	23.710
Anticipo		56.572	57.786	65.494
Otras cuentas por pagar	14		6.933	19.152
Impuestos por pagar	9	6.306		129
Beneficios empleados corto plazo		7.558	286	5.338
Total pasivos corrientes		<u>236.648</u>	<u>94.022</u>	<u>119.489</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Otras obligaciones por pagar	14	30.700	8.515	
Beneficios empleados post-empleo	16	9.514	9.508	8.022
Total pasivos no corrientes		<u>40.214</u>	<u>18.023</u>	<u>8.022</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
Capital social	21	521	521	521
Aportes para futura capitalización	22	60.000		
Reservas	23	-58.731		
Resultados acumulados	24	3.613	(63.631)	(65.365)
Total patrimonio		<u>5.403</u>	<u>(63.110)</u>	<u>(64.844)</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>282.265</u>	<u>48.935</u>	<u>62.667</u>

Ver notas a los estados financieros

KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos de actividades ordinarias	17	1.300.901	469.925
Costo de ventas	18	1.159.108	372.001
GANANCIA BRUTA		<u>141.793</u>	<u>97.924</u>
Gastos de administración	19	58.726	59.757
Gastos de ventas		<u>73.277</u>	<u>36.263</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		<u>132.003</u>	<u>1.904</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>		1.277	3.431
Gastos financieros			
(PÉRDIDA) UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA			1.619
Menos impuesto a la renta:			356
Corriente	20		
(Pérdida) utilidad del período		<u>8.513</u>	<u>1.263</u>
(Pérdida) utilidad del periodo atribuible a los propietarios			

Ver notas a los estados financieros

KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U.S. dólares)

		Capital social	Aporte futura Capitalización	Resultado acumulado	Primera adopción niif
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<i>21 a 24</i>	521	0	-4.613.98	-58.731.23
APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZACION			60.000		
AJUSTE				-285.70	
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO					8.512.81
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<i>21 a 24</i>	521	60.000	-4.899.68	-58.731.23

Ver notas a los estados financieros

KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Recibido de clientes	1.112.054,72
Pagado a proveedores y empleados	-1.121.880,88
Recibido (utilizado) en otros	-32.835,39
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	<u>42.661.55</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Adquisición de propiedades y equipo	-60.000
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-60.000</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Recibido (utilizado en) obligaciones financieras	60.000,00
(Utilizado en) pago accionistas	33.366,29
Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>93.366.29</u>
CAJA Y BANCOS:	
Incremento (disminución) neto durante el año	
Saldos al comienzo del año	-9.295,26
	9.486,12
Saldos al final del año	<u><u>190.86</u></u>

Ver notas a los estados financieros

KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido:

1.	Información general	- 10 -
2.	Políticas contables significativas	- 14 -
3.	Estimaciones y Juicios contables	- 15 -
4.	Gestión de riesgo financiero	- 17 -
5.	Efectivo	- 18 -
6.	Cuentas por cobrar no relacionados	- 18 -
7.	Otras cuentas por cobrar	- 18 -
8.	Impuestos corrientes	- 19 -
9.	Propiedad, Planta y equipo	- 19 -
10.	Otros activos	- 20 -
11.	Obligaciones bancarias	- 20 -
12.	Proveedores	- 20 -
13.	Otras cuentas por pagar	- 21 -
14.	Participación a trabajadores	- 21 -
15.	Beneficios empleados post-empleo	- 21 -
16.	Ingresos	- 22 -
17.	Costo de Ventas	- 23 -
18.	Gastos Administrativos	- 23 -
19.	Impuesto a la renta	- 24 -
20.	Capital Social	- 25 -
21.	Aporte para futura capitalización	- 25 -
22.	Reservas	- 25 -
23.	Resultados acumulados	- 25 -
24.	Eventos subsecuentes	- 26 -
25.	Aprobación de los estados financieros	- 26 -

KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.

1. Información general

KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA., es una Compañía Limitada constituida el 01 de Agosto de 1.988 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito.

La compañía desarrolla actividades de agencias de viajes cuyo objeto social está plenamente identificado en las escrituras de constitución: "Es efectuar toda clase de actividad relacionada con agencias de viajes y turismo, para lo cual podrá actuar en el turismo nacional e internacional. Podrá efectuar todo tipo de intermediación turística, tales como venta de paquetes turísticos, reservas aéreas, marítimas, hoteleras y cualquier otro tipo de servicios afines con el turismo.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de **KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de "Compañía" es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Los estados de situación financiera han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de **KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.**,

Los estados financieros de **KAROLTUR VIAJES Y TURISMO CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 14 de Julio del 2015, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales y cuentas por cobrarse reconocen inicialmente a su valor razonable.

Baja de activos financieros

La Compañía 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 Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

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

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.5 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 ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente y diferido para el período

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

2.6 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Muebles	10 a 12 años
Equipo	10 a 12 años
Equipo oficina	10 a 12 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	5 a 10 años
Edificio	

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

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

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.7 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y 4nmdesahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

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

2.8 Participación a trabajadores.

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.10 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior

2.13 Compensación 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.

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función 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 período.

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de **KAROTUR VIAJES Y TURMISMO CIA.LTDA.**, respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 10 - <i>Consolidación de estados financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 11- <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 12- <i>Revelaciones de intereses en otras entidades</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIIF 13- <i>Medición a valor razonable</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF11 y NIIF 12 - <i>Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011) - <i>Beneficios a empleados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011) - <i>Estados financieros separados</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011) - <i>Inversiones en asociadas y negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2013	01 de Enero del 2013
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF(NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. 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 hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente para los años 2013, 2014 y 2015, del 23%, 22% y 22% respectivamente; sin embargo cualquier cambio futuro de este porcentaje debido a cambios de gobierno significaría un cambio importante en el valor reconocido como activo y pasivo por impuesto diferido, considerando que hasta el año 2012 la tarifa del impuesto a la renta fue del 23%.

3.2 Prestaciones por pensiones

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

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de cliente, principalmente agencias de viaje, entidades del sector público y empresas cuya posición financiera es confiable a nivel nacional, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía al año 2013 se detallan a continuación:

Capital de trabajo
Índice de liquidez
Pasivos totales / patrimonio
Deuda financiera / activos totales

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Cajas	50	50	50
Bancos	141	9.436	14.650
Total	191	9.486	14.700

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

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Cuentas por cobrar	208.941	25.770	35.670
Provisión cuentas incobrables	2.340	250	250
Total	206.601	25.520	35.420

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 8 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7. Otros cuentas por cobrar

	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Préstamos a empleados	11.495	400	0
Anticipo proveedores	600	6.019	0
Total	12.095	6.419	0

8. Impuestos corrientes

Los saldos presentados en impuestos corrientes corresponden principalmente a retenciones en la fuente efectuadas por clientes, mismas que no han sido compensadas con el impuesto a la renta generado del período.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones.

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Edificio	60.000		
Equipo de computación	11.686	11.686	9.686
Vehículos	0		
Muebles y enseres	4.546	6.039	4.546
Equipo de oficina	1.493		1.493
Depreciación acumulada	(16.609)	(15.397)	(10.937)
Total	61.116	2.328	4.787

Descripción	2014		
	Saldo al inicio del año	Adiciones y Bajas	Saldo al final del año
Edificio Instalaciones	0	60.000	60.000
Equipo de computación	11.686	0	11.686
Vehículos			
Muebles y enseres	4.546	0	4.546
Equipo de oficina	1.493	0	1.493
Total	17.725	60.000	77.725
Depreciación acumulada	(15.397)	(0)	(16.609)
Total	2.328	57.000	61.116

10. Otros activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Gastos pagados por anticipado	2.262	6.019	0
Total	2.262	6.019	0

11. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Sobregiro bancario	10.919	2.379	3.747
Préstamos por pagar	30.700	8.515	0
Total	41.619	10.894	3.747

12. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Proveedores comerciales	155.293	5.827	23.710
Total	155.293	5.827	23.710

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 30 días desde la fecha de la factura.

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Corto plazo			
Cuentas por pagar	0	30.840	19.152
Total	0	30.840	19.152
Largo plazo			
Anticipos clientes	56.572	57.787	65.494
Impuestos por pagar	6.305	0	129
Provisiones y acumulaciones	7.558	0	3.852
Total	70.435	57.787	69.475

14. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014
Saldos al inicio del año	0
Provisión del año	1.277
Pagos efectuados	0
Saldos al fin del año	1.277

15. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2014	2013	2012
Jubilación patronal	9.514	9.508	9.508
Desahucio		-	
Total	9.514	9.508	9.508

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2014 y 2013 se detalla a continuación:

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 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 método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas 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 fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción	2012
	%
Tasa de descuento	7%
Tasa de incremento salarial	3%
Tasa de rotación	8.90%

16. Ingresos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Ingresos operacionales tarifa 0%	1.206.217	448.080
Ingresos operacionales tarifa 12%	94.685	21.845
Ingresos por intermediación		0
Total	1.300.901	469.925

17. Costo de ventas

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Costo de ventas operacionales	1.159.108	372.001
Costos de ventas por intermediación		0
Total	1.159.108	372.001

18. Gastos administrativos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Sueldos, Salarios	27.033	24.010
Aportes IESS (Incluye F.Reserva)	5.087	4.217
Beneficios Sociales/ Indemnizaciones	3.030	3.325
Honorarios personas naturales	2.784	2.492
Mantenimiento y Reparaciones	2.647	9.685
Arriendo	2.416	1.507
Comisiones Locales	7.178	1.765
Promoción/Publicidad	22.703	4.275
Combustibles	1.494	1.473
Transporte	99	0
Seguros/Reaseguros	0	0
Gastos Bancarios	1.277	0
Gastos de Viaje	7.525	6.416
Servicios Públicos	5.847	4.231
Impuestos contribuciones y Otros	2.149	3.905
Depreciación Activos Fijos	1.212	4.460
Amortizaciones		0
Pagos servicios a terceros	18.408	20.828
Impuesto salida de divisas	15.968	0
IVA que se cargue al gasto	5.112	0
Intereses y Multas	1.310	3.431
Total	133.280	96.020

19. 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 distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2014	2013
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta		1619
Resultados provenientes de la adopción de las NIIF		0
Más gastos no deducibles		
Base imponible		
Impuesto a la renta calculado por el 23% y 24% respectivamente		356
Anticipo calculado		2.092
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados		356

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	2014	2013
Saldo inicial		0
Provisión del año		2.092
Pagos efectuados		1.799
Compensación con retenciones		773
Saldo final		480

Anticipo calculado - A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de **USD\$8.135**; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$1.873. Consecuentemente, la Compañía registró en **resultados US\$ 8.513** equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2008 al 2013.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

20. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 521 dividido en cuatrocientas acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

21. Aportes para futura capitalización

Corresponde a aportes efectuados por los accionistas para futuros aumentos de capital.

22. Reservas

Reserva Legal

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

23. 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 accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

24. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros **14 de Julio de 2015**, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en **Julio 14 del 2015** y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.
