

## **GO GALAPAGOS ECUDOR GGE CIA. LTDA.**

### **1. Información general**

**GO GALAPGOS ECUSDOR GGE CIA. LTDA.**, fue, constituida en Quito el 26 de Septiembre de 2014 Su objeto social es dedicarse a toda clases de negocios y actividades turísticas, turismo nacional o extranjero, venta de pasajes dentro y fuera del país, agencias de viaje y turismo, toda clase de agencias y representaciones dentro del ramo turístico Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá celebrar toda clase de actas y contratos permitidos por las leyes La Compañía tendrá un plazo de duración de 100 años

### **2. Situación financiera en el país**

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión 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, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas

### **3. Políticas contables significativas**

#### **3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de **GO GALAPGOS ECUSDOR GGE 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 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros

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 **GO GALAPAGOS ECUADOR GGE CIA. LTDA.**, es el Dólar de los Estados Unidos de América

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **3.2 Efectivo y equivalentes**

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones

### **3.3 Activos financieros**

#### **Cuentas por cobrar comerciales**

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

#### **Pérdidas por deterioro de los activos financieros**

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después 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 reorganización 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 interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación.

Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión 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 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.

### **3.4 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.

### **3.5 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 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 Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción 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 período 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 Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación 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 medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha

del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos

La Compañía 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 período**

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

### **3.6 Propiedad y equipo**

Los terrenos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico

### **3.7 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, 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

### **3.8 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

### **3.9 Capital social y distribución de dividendos**

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto

Los dividendos a pagar a los socios 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

### **3.10 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

### **3.11 Estado de Flujo de Efectivo**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, **GO GALAPAGOS**

**ECUADOR GGE CIA. LTDA** ha definido las siguientes consideraciones

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

**Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de **GO GALAPAGOS ECUADOR GGE CIA. LTDA.**, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación

**Actividades de inversión:** corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes

**Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

### **3.12 Cambios de políticas y estimaciones contables**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior

### **3.13 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.

### **3.14 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 **GO GALAPAGOS ECUADOR GGE CIA. LTDA.** respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015

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

<b>Título y nombre normativa</b>	<b>Fecha que entra en vigor</b>	<b>Fecha estimada aplicación en la Compañía</b>
<i>NIC 19 – Beneficios a Empleados</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 14 – Cuentas regulatorias diferidas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación</i>	<u>01 de Enero del 2016</u>	<u>01 de Enero del 2016</u>
<i>Cambios NIIF 11 – Adquisición interés en negocios conjuntos</i>	<u>01 de Enero del 2016</u>	<u>01 de Enero del 2016</u>
<i>Cambios NIC 28 – Venta o contribución de</i>		

<i>activos entre inversor y participada</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 41 - Tratamiento de activos biológicos maduros</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Estados Financieros Separados método de la participación NIC 27</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Mejoras anuales a las NIIF -varias normas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 -12 y NIC 28</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1)</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>CINIIF 21 Gravámenes</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación 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 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.

##### **4.1 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de los 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

#### **5. 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. Cabe mencionar además que la mayoría de las ventas son realizadas anticipadamente, lo que disminuye el riesgo de recuperación de cartera

Las ventas en un número considerable corresponden a agencias de viaje, empresas cuya posición financiera es confiable, sin que exista 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.

### **Índices Financieros**

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación

Capital de trabajo	USD\$ 659,114
Índice de liquidez	2.97 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.19 veces
Deuda financiera / activos totales	-

La administración considera que los indicadores financieros están dentro de los rangos en base al tamaño y sector en el que se desenvuelve la Compañía.

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

## 6. Instrumentos Financieros por categoría

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

	31 Diciembre 2015	
	Nota	Corriente No Corriente
<b>Activos Financieros</b>		
<b>Costo Amortizado</b>		
Efectivo y Bancos		457,216
Cuentas por Cobrar comerciales y Otras Cuentas por Cobrar		186,051 13,146
<b>TOTAL</b>		<b>643,267 13,146</b>
<b>Pasivos Financieros</b>		
<b>Costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar comerciales y Otras Cuentas por Pagar		394,354 1,413,366
<b>TOTAL</b>		<b>394,354 1,413,366</b>

## 7. Efectivo y Equivalentes

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera'

	31/12/2015
Depósitos a Plazo (Inversiones)	350,000
Bancos	455,049
Caja	2,167
<b>TOTAL</b>	<b>807,216</b>

## 8. Activos financieros

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos de activos financieros están conformados de la siguiente manera

	31/12/2015
Inversión en Banco Internacional	
<i>Certificado de Depósito a Plazo a una tasa nominal del 7 30% anual con vencimiento 25 / abril / 2016</i>	150,000
Inversión en Banco Pichincha	
<i>Certificado de Depósito a Plazo a una tasa nominal de 7 30% anual con vencimiento el 22 / abril / 2016</i>	200,000
<b>TOTAL</b>	<b>350,000</b>

## 9. Cuentas por cobrar relacionados

Al 31 de diciembre del 2015, los saldos por cobrar a compañías relacionadas están conformados de la siguiente manera

	31/12/2015
Empresa relacionada GALATOURS S A	141
Empresa relacionada KLEINTURS C LTDA	13,005

**TOTAL** **13,146**

Corresponden a créditos efectuados a sus relacionadas que han sido reclasificadas al corriente puesto que no tienen plazos de vencimiento ni generan interés, por lo que no pueden ser medidas a costo amortizado y en cualquier momento pueden ser exigibles para su cancelación

### **10. Impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación

	<b>31/12/2015</b>
<b>Activos por Impuestos corrientes</b>	
IVA Crédito Tributario	139,784
Retenciones IVA	61
<b>TOTAL</b>	<b>139,845</b>
<b>Pasivo por Impuestos corrientes</b>	
IVA por ventas	287
Retenciones Impuesto a la Renta	440
Impuesto a la Renta por pagar de la compañía	194,644
<b>TOTAL</b>	<b>195,370</b>

### **11. Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2015 los saldos de las cuentas por pagar comerciales es la el siguiente

	<b>31/12/2015</b>
Proveedores Administración	9,921
Proveedores Servicios Land	2,368
Provisión de Gastos por Pagar	20,514
<b>TOTAL</b>	<b>32,804</b>

### **12. Beneficios empleados**

A continuación del detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre de 2015:

	<b>31/12/2015</b>
Prestamos IESS	6
Provisión Decimo Tercer Sueldo	3,148
Provisión Decimo Cuarto Sueldo	4,369
<b>TOTAL</b>	<b>7,524</b>

### **13. Participación a trabajadores**

Conforme a las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable de las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para la participación a trabajadores son como sigue:

	<b>31/12/2015</b>
Saldo inicial	0
Provisión del año	156,933
<b>SALDO AL FIN DEL AÑO</b>	<b>156,933</b>

#### 14. Relacionadas por pagar

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle de saldos de pendientes de pago por préstamos de compañías relacionadas es el siguiente:

	<b>31/12/2015</b>
Préstamo de GALATOURS S A	262
Préstamo de KLEINTURS C LTDA	150,150
Préstamo de LICATEXSA S A	1,251,000
<b>TOTAL</b>	<b>1,401,411</b>

#### 15. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en el año 2015

Descripción	Galatours	Kleinturs	Licatexsa
Operaciones de ingreso	261	3,788,126	1,251,000
Operaciones de egreso		3,637,976	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>261</b>	<b>150,150</b>	<b>1,251,000</b>

#### 16. Ingresos

Los Ingresos reportados en los Estados Financieros fueron

	<b>2015</b>
Por Paquetes Turísticos	3,323,347
<b>TOTAL</b>	<b>3,325,362</b>

#### 17. Costo de ventas

A continuación un detalle de los rubros que corresponden al costo de ventas incluidos en los Estados Financieros

	<b>2015</b>
R D GUIAS	64,390
R D HOTELES Y ALIMENTACION	919,581
R D ENTRADAS A MUSEOS	33,667
R D IMPUESTOS	852
R D ATENCIONES PAX	2,655
R D NO SHOW	228
R D TRANSPORTE / MOVILIZACION	164,016
R D TREN	236
R D OTROS OPERADORES	136,791
R D PROPINAS	7,104
R D COMBUSTIBLE VEHICULOS	4,647
R D TELEFONO	155
R D TICKETS AERÉOS LAND	44,980
R D ALQUILER DE VEHICULO CON CHOFER	70,273
<b>TOTAL</b>	<b>1,451,588</b>

#### 18. Gastos administrativos y de ventas

A continuación un detalle de los rubros que corresponden a los gastos administrativos y de ventas incluidos en los Estados Financieros

	<b>2015</b>
G A SUELDO UNIFICADO	8,116
G A HORAS EXTRAS	204
G A VACACIONES PAGADAS	807
G A DECIMO TERCER SUELDO	692
G A DECIMO CUARTO SUELDO	312
G A APOORTE PATRONAL	1,009
G A BONIFICACIONES	100
G A UNIFORMES	85
G A ALIMENTACION	809
G A ATENCIONES AL PERSONAL	4,704
G A CORREO ELECTRONICO	1,403
G A CORREO - COURIER	38
G A PAG WEB	400
G A GASTOS LEGALES	6,079
G A HONORARIOS PROFESIONALES	33,300
G A SERVICIOS OCASIONALES	19,361
G A MANT EQ COMPUTACION	12,500
G A MANT EDIFICIO	5,030
G A MANT VEHICULOS	118
G A IMPUESTOS MUNICIPALES	1,510
G A CONTRIBUCIONES	35
G A CAMARAS Y ORGANISMOS	446
G A HOSPEDAJE Y ALIMENTACION	2,903
G A MOVILIZACION	2,150
G A OTROS GASTOS DE VIAJE	104
G A ATENCIONES	1,167
G A 10% SERV/ TASAS/ OTROS IMPTS	101,030
G A IVA NO APLICADO A CREDITO TRIBUTARIO	37,503
G A IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	1,921
G A SUMINISTROS DE OFICINA	3,102
G A PAPELERIA / IMPRESOS / IMPRENTA	222
G A MOVILIZACION GESTIONES OFICINA	501
G V SUELDO UNIFICADO	254,534
G V HORAS EXTRAS	16,417
G V VACACIONES PAGADAS	278
G V DECIMO TERCER SUELDO	32,109
G V DECIMO CURTO SUELDO	10,511
G V APOORTE PATRONAL IESS	46,897
G V DESHAUCIO	2,627
G V JUBILACION PATRONAL	8,574
G V BONIFICACIONES	113,275
G V DESPIDO INTEMPESTIVO	3,256
G V TARJETAS DE CREDITO	-507
G V PAG WEB / SUSCRIPC TEGNOLOGICA	2,950
G V HONORARIOS PROFESIONALES	650
G V TRADUCCIONES	1,000
G V HOSPEDAJE Y ALIMENTACION	21,287
G V MOVILIZACION	11,105
G V PASAJES AEREOS	5,334
G V OTROS GASTOS DE VIAJE	4,381
G V PERIODICOS Y REVISTAS	2,061
G V SUSCRIPCION FERIAS	15,200
G V MATERIAL PROMOCIONAL	17,437
G V FAM TRIPS COMERCIAL	347
G V ATENCIONES	43

G V SUELDO UNIFICADO	1,400
G V DECIMO TERCER SUELDO	167
G V DECIMO CURTO SUELDO	57
G V APOORTE PATRONAL IESS	243
G V BONIFICACIONES	600
<b>TOTAL</b>	<b>819,892</b>

## 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 siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente

	<b>2015</b>
Utilidad antes del Impuesto a la Renta	889,285
Más Gastos no deducibles	10,678
Menos Amortización pérdidas años anteriores	4,856
<b>Base Imponible</b>	<b>895,106</b>
Impuesto a la Renta causado	196,923

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

	<b>2015</b>
Saldo inicial	0
Provisión del año	196,923
Menos retenciones en la fuente	2,280
<b>Saldo final</b>	<b>194,644</b>

### 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 tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2015
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

### Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$ 35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y

cervezas

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%  
Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos. La Compañía optó por considerar como gasto no deducible para la base imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF, por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

Efectos de la Ley Organica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal –

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se amplía por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país

## **20. 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 período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3 000 000), deberán 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 período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15 000 000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

## **21. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 50.000 dividido en cincuenta mil participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

## **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.

### *Reserva facultativa y estatutaria*

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.

## **23. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

### *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.

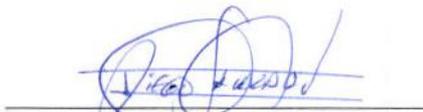
## **24. Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros abril del 2016, 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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

  
\_\_\_\_\_  
Bermeo María A.  
**Representante Legal**

  
\_\_\_\_\_  
Diego Salazar V.  
**Contador General**