

POLIMUNDO S.A. y Subsidiaria
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 vs 2014

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

1.1. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como POLIMUNDO S.A. y Subsidiaria el 29 de marzo de 1985. Su objeto social principal es la promoción de turismo interno y externo, realizando actividades de mediación entre los prestadores de servicios debidamente a autorizados y los viajeros. En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 26.200.

El 14 de Noviembre de 2014 la empresa aumentó su capital y reformó sus estatutos, dichos cambios fueron registrados el 5 de Noviembre de 2014 en el Registro Mercantil.

1.2. Domicilio principal de Polimundo S.A. y Subsidiaria

La sede del domicilio legal de la compañía está ubicada en la Av. Amazonas N31 - 44 y Eloy Alfaro, Edificio Comonsa.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, edificio y terreno, que son valorados en base a métodos actuariales.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.1. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.4. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.5. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus

activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del periodo contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.6. Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

3.7. Propiedades, Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción del edificio y terreno valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción del edificio, la vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.8. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- a) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- b) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero

posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

3.9. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- a) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.10. Deterioro del Valor de los Activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.11. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.12. Beneficios a empleados

a) Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.13. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.14. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al período y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.15. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.16. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.17. Reserva legal

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

3.18. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3.19. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en el año 2016

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros:

NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en Diciembre de 2014)	01-ene-16
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-ene-16
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-ene-16
NIIF 9 – "Instrumentos financieros" *Emitida en julio de 2014 *Emitida en noviembre de 2013	01-ene-18 Sin determinar
NIIF 10 – "Estados financieros consolidados" y NIC 28 – "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-16
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" (Emitida en mayo de 2014) "	01-ene-16
NIIF 14 - "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero de 2014)	01-ene-16
NIIF 15 – "Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-17

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NIIF y sus modificaciones.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Caja Chica	340	340
Caja Datafast	-	592
Caja Chica Gye	100	-
Banco Internacional (Cta. Cte.)	10.906	73.786
Banco Pichincha (Cta. Cte.)	58.717	-
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	70.063	74.718

NOTA 5. INVERSIONES CORTO PLAZO

La inversión es colocada a una tasa del 2% anual.

<u>Composicion de los saldos</u>	al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Inversión corto plazo Banco Pichincha	10.000	7.956
Total Inversiones a Corto Plazo	10.000	7.956

Detalle de inversiones corto plazo

No. Operación	Monto	Tasa anual	Plazo (Días)	Emisión	Venc.	Reinversión Automatica
593308	5.000,00	2%	30	28/12/2015	27/01/2016	No
420359	5.000,00	2%	32	14/08/2014	15/09/2014	SI

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
*Cuentas por Cobrar Clientes	539.975	646.275
Provisión Cuentas Incobrables	-	(2.368)
**Otras Cuentas por Cobrar	193.222	26.455
***Anticipo Proveedores	113.248	179.919
Total Activos Financieros	846.445	850.280

* El detalle de cuentas por cobrar clientes se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Cheques Devueltos	3.796	3.599
*Clientes	536.178	642.676
Total cuentas por cobrar clientes	539.975	646.275

* El detalle de clientes se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>
Tumbaco Inc.	47.161
Puce	34.328
Halliburton Latin America S.R.L.	21.996
Colegio Americano 2016	19.173
Mompotravel Cia. Ltda.	16.352
Compañía Panameña De Aviacion S.A.	14.567
Beatificacion Grupo Europa Joven 2014	12.419
Lg Electronics Panama S.A.	11.603
Econativa	10.958
Lukas Travel Lukelu Cia. Ltda	10.448
Dioconsulting C;A. Ltda.	10.330
Avianca S.A.	9.951
Bestservice S.A.	9.950
Darvitur	9.876
Deskubra Viajes	9.618
Sociedad Deportiva Aucas	9.157
Pec Project Engineering & Construction Cia Ltda	8.949
Andyexpediciones S.A. Agencia De Viajes	8.552
Efika Business Consulting	7.757
Holcim Ecuador S.A	7.735
Jaramillo Francisco	7.509
Tame Linea Aerea Del Ecuador Ep	6.471
Nautica Del Pacifico S.A	5.995
Jungaltour S.A.	5.708
Moscoso Plaza Gloria	5.620
Marathon Nueva York 2015	5.583
Beatificacion Grupo Delta 2014	5.230
Gimenez Yaimara	4.875
Colegio Intisana Europa 2016	4.753
Perez Joaquin	4.737
Clientes Varios	188.818
Total clientes	<u>536.178</u>

** El detalle de Otras cuentas por Cobrar se compone de la siguiente manera:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	35.065	26.265
Cuentas por Cobrar Empleados Seguro MyV	177	189
BSP Boletos por Facturar Clientes	157.980	-
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>193.222</u>	<u>26.455</u>

***El Detalle de Anticipo Proveedores se compone de la siguiente manera :

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Anticipo Contratistas	15.900	14.100
Anticipo a Proveedores	23.089	124.736
Guzmán Lucía (Honorarios)	10.138	21.410
CXC DE Guzmán Lucía Interés Implícito	-	(1.617)
Granizo María del Carmen (Honorarios)	42.057	16.212
Castro Gloria (Honorarios)	1.510	5.027
Guzmán Ximena	554	52
Viajes Reembolso Gasto	20.000	-
Total Anticipo Proveedores	113.248	179.919

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Crédito Tributario IVA	4.685	15.081
Total Impuestos Anticipados	4.685	15.081

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	230.099	213.016
Incremento	3.251	28.608
Depreciación del Periodo	(13.222)	(11.525)
Total Propiedades, Planta y Equipo	220.128	230.099

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Diciembre de 2014	Compra-Ingreso	Diciembre de 2015
Terrenos	115.852	-	115.852
Edificios	72.474	-	72.474
Muebles Y Enseres	31.163	989	32.151
Equipo de Oficina	18.562	-	18.562
Equipos de Computación	31.727	2.262	33.989
Vehículos	24.934	-	24.934
TOTAL	294.712	3.251	297.963

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Diciembre de 2014	Dep. 2015	Ajuste	Diciembre de 2015
Edificios	9.180	2.295	510	11.985
Muebles y Enseres	16.756	1.974		18.731
Equipo de Oficina	14.066	945		15.011
Equipos Computación	24.611	5.160		29.771
Vehículos	-	2.338		2.338
TOTAL	64.613	13.222	510	77.835

Clase de Activo	Vida Útil en años	Valor Residual
Edificios	50	5%
Muebles y Enseres	10	0%
Equipos de Oficina	10	0%
Equipos de Computación	3	0%
Vehículos	8	25%

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuenta por cobrar Yáñez Patricia	24.727	21.263
CXC Yanez Patricia Interés Implícito	(5.011)	-
*Clientes	95.849	137.426
Deterioro Cuentas por Cobrar	(91.395)	(133.564)
Provisión Cuentas Incobrables	(11.142)	(8.774)
Total Cuentas por Cobrar L/P	13.027	16.351

*El Detalle de Clientes se compone de la siguiente manera :

Año	Final 2014	Baja	Incremento	Final 2015
Cartera Incobrable 2010	42.169	42.169	-	-
Cartera Incobrable 2011	19.954	-	-	19.954
Cartera Incobrable 2012	55.336	-	591	55.927
Cartera Incobrable 2013	18.459	-	-	18.459
Cartera Incobrable 2014	1.508	-	-	1.508
Total	137.426	42.169	591	95.849

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérez Esteban	4.700	4.063
Pérez Gloria	99	-
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P	4.799	4.063

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantía Oficina 1 Montúfar Gladys	127	260
Garantía Oficina 2 Ramón María	260	260
Garantía Oficina 3 Frías Luis	690	690
Garantía Oficina 5to piso FEDA	450	450
Total Otras Activos	1.527	1.660

NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por Impuesto Diferido	1.102	32.865
Total Activo por Impuesto Diferido	1.102	32.865

Evolución Activo por Impuesto Diferido

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Saldo Inicial	32.865	15.759
Creación		
Jubilación Patronal	-	244
Deterioro de Cuentas por Cobrar	-	20.222
Ajuste por Impuesto Diferido	-	2.572
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	32.865	38.797
Compensación/Eliminación		
Baja de cuentas Incobrables	-	5.397
Ingreso por devengamiento de Interés Implícito CxC clientes	-	422
Ingreso por devengamiento de Interés Implícito CxC relacionada	-	71
Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (menos de 10 años de servicio)	-	42
Baja de activo por impuesto diferido que no será compensado	31.762	-
Total Compensación Activo por Impuesto Diferido	31.762	5.932
Saldo Final Activo por Impuesto Diferido	1.103	32.865

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
*Banco Internacional	51.635	27.666
American Express	874	74
Visa Banco Bolivariano LDP	7	-
Visa Banco del Pacífico	34	-
Diners	2.695	21.468
Visa (Banco Internacional)	932	1
American Express LDP	56	899
Visa Banco del Pichincha	1.168	2.019
Total Obligaciones Financieras	57.400	52.128

*El valor correspondiente al Préstamo otorgado por el Banco Internacional el 31 de Mayo del 2015 a una tasa del 11,86% a un año plazo, dicho préstamo se utilizó para la compra de un vehículo.

NOTA 14. PASIVOS FINANCIEROS

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
**Proveedores	57.984	103.687
***Anticipo Clientes	61.296	13.660
****Otras Cuentas por Pagar	18.668	35.807
Total Obligaciones Financieras	137.948	153.154

**El detalle de la cuenta Proveedores se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Operadores de Turismo	-	1
* Servicios	35.790	84.554
Servicios de Otras Agencias	22.194	19.132
Total Proveedores	57.984	103.687

*Los principales proveedores de servicios se compone de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
AFP Génesis	268	117
Salazar Pablo	65	-
Supermercados La Favorita	-	195
Concecel	5	-
Cuentas por Liquidar	30.513	29.942
Farmaenlace Cia.Ltda. (Ways)	10	-
Varios	4.929	54.299
Total Servicios	35.790	84.554

***El detalle de los principales Anticipo Clientes se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Anticipo Clientes	61.296	13.660
Total Anticipo Clientes	61.296	13.660

*El detalle de anticipos a clientes se compone de la siguiente manera:

	2015
Marathon Nueva York 2015	21.419
Colegio Americano 2016	19.312
Oleoducto De Crudos Pesados (Ocp) Ecuador S.A.	7.227
Halliburton Latin America S.R.L.	3.034
Colegio Britanico Internacional 2016	2.755
Colegio Los Pinos Europa 2016	2.500
Otros anticipos clientes	5.050
Total Anticipo Clientes	61.296

****El detalle de Otras Cuentas por Pagar se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Cuenta por Pagar Colegio Americano	17.806	35.807
Reembolso de Gastos (Compra y Venta)	862	-
Total Otras Cuentas por Pagar	18.668	35.807

NOTA 15. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes al IESS	7.123	6.534
Préstamos Quirografarios IESS	2.176	1.005
Fondos de Reserva	2.004	-
15% Participación Trabajadores	18.413	23.236
Liquidación Haberes Empleados	5.000	-
Décimo Tercer Sueldo	2.740	1.905
Décimo Cuarto Sueldo	6.933	6.177
Vacaciones	10.178	11.766
Barros Adolfo (liquidación)	-	-
Total Beneficios Sociales y Laborales	54.567	50.622

NOTA 16. OBLIGACIONES FISCALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Liquidación de Retención IVA y Renta	23.503	31.052
Impuesto a la Renta por Pagar	13.828	20.544
Total Obligaciones Fiscales	37.331	51.596

NOTA 17. PROVISIÓN BENEFICIOS LABORALES L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	129.926	98.439
Desahucio	37.658	49.838
Total Provisión Beneficios Laborales L/P	167.584	148.276

Cuadro Resumen de la Jubilación y Desahucio

Concepto	Saldo Final 2015	Saldo Final 2014
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	98.439	82.634
Costos de los Servicios del año	8.153	15.227
Costos Financieros	8.367	578
Perdida actuarial	14.966	-
Saldo Final	129.926	98.439
Desahucio		
Saldo Inicial	47.838	38.646
Costos de los Servicios del año	4.513	10.605
Costos Financieros	3.805	587
Ganancia actuarial	(12.342)	-
Pagos realizados 2015	(6.155)	-
Saldo Final	37.658	49.838

NOTA 18. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo por Impuesto Diferido	14.024	11.686
Total Pasivo por Impuesto Diferido	14.024	11.686

Evolución Pasivo por Impuesto Diferido

	<u>Al 31 de Diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	11.686	111
Diferencia Depreciación NIIF vs Tributaria	-	11.686
Regulación PID por depreciación	2.900	-
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	14.585	11.797
Liquidación por depreciación AF	561	-
Liquidación PID	-	111
Total Liquidación	561	111
Total Pasivo impuesto Diferido	14.024	11.686

NOTA 19. CAPITAL

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
De Guzmán Lucía	17.420	17.420
Padula Diego	8.620	8.620
Polimundo S.A.	120	120
Torres del Castillo Antonio Jose	40	40
Total Capital	26.200	26.200

NOTA 20. RESERVAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	15.048	15.048
Total Reservas	15.048	15.048

NOTA 21. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancias Acumuladas	516.781	552.787
Pérdidas Acumuladas	(21.801)	(21.801)
Resultados acumulados adopción NIIF Primera Vez	(64.966)	(64.966)
Reserva de Capital	16.015	16.015
Total Resultados Acumulados	446.030	482.035

NOTA 22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Superávit por Revalorización Propiedades, Planta y Equipo	171.758	174.658
Perdidas y ganancias actuariales	(2.625)	-
Total Otros Resultados Integrales	169.134	174.658

NOTA 23. RESULTADOS DEL EJERCICIO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado del Ejercicio	46.511	67.670
Total Resultado del Ejercicio	46.511	67.670

NOTA 24. INGRESOS OPERACIONALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Líneas Aéreas Nacionales	39.115	51.982
Líneas Aéreas Internacionales	194.509	231.028
Servicios	691.620	738.345
*Ingreso por Impuestos Diferidos	-	20.466
Ingreso Devengamiento Interés Implícito	2.869	2.241
Grupos	14.378	42.845
Amadeus	197.215	79.766
Incentivos Aerolíneas	501.069	759.989
Servicios de Emisión	9.724	-
Otros Ingresos	6.644	7.756
Emisión Aerolíneas	14.303	7.516
Comisión otras Agencias	7.810	36.156
Descuentos en Ventas	(5.291)	(7.287)
Cargos Administrativos	16.646	-
Total Ingresos Operacionales	1.690.612	1.970.801

* Por efectos de comparabilidad se reclasifico el ingreso por impuestos diferidos del 2014 a la cuenta gasto impuesto a la renta debido al cambio de metodología aplicado en el 2015 en base al instructivo del SRI.

NOTA 25. COSTO DE VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	197.192	185.958
Beneficios Sociales	38.295	30.722
Incentivos	715	11.448
Otros Beneficios	8.164	10.940
Servicios Ocasionales	-	23
Vacaciones	1.446	-
Aporte Patronal	23.991	22.594
Gasto Jubilación	3.687	3.399
Gasto Desahucio	1.974	2.517
Atenciones Sociales	-	138
Comisiones en Ventas	190.062	235.101
Gastos de Viaje y movilización	2.542	97
Multas Pasajes	607	3.911
Promociones Turísticas	156	4.118
Promociones y Publicidad	6.885	-
Servicios de BSPLINK y Exceso Void	-	574
Comisión en Ventas Integrados	138.418	256.244
Movilización y Transporte	120	76
Logística Transporte Aeropuerto	29.616	52.057
Otros Gastos de Ventas	5.415	719
Total Costo de Venta	649.286	820.635

NOTA 26. GASTOS ADMINISTRATIVOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	190.220	141.520
Beneficios Sociales	41.460	29.117
Honorarios	92.700	-
Incentivos	2.635	3.230
Otros Beneficios	12.927	6.811
Servicios Ocasionales	6.540	9.686
Vacaciones	2.090	184
Aporte Patronal	21.169	17.203
Gasto Jubilación Patronal	12.833	11.828
Gasto Desahucio	6.344	8.088
Gasto Participación Trabajadores	18.413	23.236
*Gasto Impuesto a la Renta	57.832	84.357
Abogados y Notarias	1.129	405
Arriendos	12.097	14.417
Cámara de Turismo	749	-
Celulares	8.980	4.446
Consumo Luz	4.802	4.581
Contribuciones Y Donaciones	3.193	2.465
Copias	5	4
Correos Y Fletes	339	2.303
Cuotas Asecut	480	480
Cuotas Grupo Global	30.016	32.234
Cursos y Seminarios	1.459	12.640
Depreciación de Activos Fijos	12.967	11.525
Gastos de Representación	6.550	6.201
Gastos viajes y Movilización	10.201	14.800
Honorarios y Comisiones P. Naturales	112.637	114.162
Impuestos Varios	9.169	7.309
Instalaciones y Adecuaciones	11.974	2.213
Internet	9.288	7.169
Mantenimiento Local	10.257	10.979
Mantenimiento y Reparaciones	4.730	9.026
Refrigerio, Atenciones Sociales	10.066	6.320
Seguridad y Monitoreo	930	942
Seguros	6.551	28.018
Suministros Varios	21.699	28.074
Teléfonos	10.950	12.173
Uniformes	5.225	1.001
Útiles de Aseo	2.027	2.243
Servicios de Imprenta	6.006	2.024
Servicio de Cobranzas	13.836	14.505
Marca CW Travel Holdings NV Cuotas	42.068	41.399
Otros Gastos Administrativos	10.660	14.163
Gasto Créditos Incobrables	-	8.774
Movilización y Transporte	2.756	5.003
Gasto por Impuesto Diferido no Compensado	-	112
Gasto Deterioro de Cartera	-	92.420
Gastos No Deducibles	99.212	160.661
Total Gasto Administrativos	948.170	1.010.455

* Por efectos de comparabilidad se reclasifico el ingreso por impuestos diferidos del 2014 a la cuenta gasto impuesto a la renta debido al cambio de metodología aplicado en el 2015 en base al instructivo del SRI.

NOTA 27. GASTO FINANCIERO

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Interés Cuentas Bancarias	1.628	916
5% Impuesto Salida Divisas	1.682	1.345
Comisiones Bancarias en Recaps	33.556	55.935
Intereses Préstamos	6.635	5.294
Comisiones y Servicios Bancarias	11.083	12.247
Costo Financiero	-	1.165
Total Gasto Financiero	54.584	76.902

NOTA 28. OTROS INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Multas Empleados	3.944	3.706
Sabre	-	1.155
Seguros empleados	3.832	-
Otros ingresos no operacionales	163	-
Total Otros Ingresos	7.939	4.861

NOTA 29. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Disminución Superávit PPyE Imp. Diferido Depre. No Deducible	-	(11.686)
*Perdidas y ganancias actuariales	(2.625)	-
Total Otros Resultados Integrales	(2.625)	(11.686)

*El saldo de esta cuenta está conformado por una ganancia actuarial de \$ 39.442 y una pérdida actuarial de \$ 42.046, de acuerdo al estudio actuarial emitido por Volrisk.

NOTA 30. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 POLIMUNDO S.A., mantiene cuentas por pagar con sus partes relacionadas: socios

a) Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de Administración. Durante el año 2015 se entregó remuneraciones como se detalla a continuación:

No.	Cargo	Accionista	Honorarios
1	Gerente General	Si	90.000
2	Gerente Comercial/Presidente del Directorio	Si	38.754
Total			128.754

NOTA 31. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración 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 y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 32. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

NOTA 33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la administración de la compañía el 18 de marzo de 2016.

POLIMUNDO S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 vs 2014

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

1.3. Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social

La compañía se constituyó como POLIMUNDO S.A. el 29 de marzo de 1985. Su objeto social principal es la promoción de turismo interno y externo, realizando actividades de mediación entre los prestadores de servicios debidamente a autorizados y los viajeros. En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 26.200.

El 14 de Noviembre de 2014 la empresa aumentó su capital y reformó sus estatutos, dichos cambios fueron registrados el 5 de Noviembre de 2014 en el Registro Mercantil.

1.4. Domicilio principal de Polimundo S.A.

La sede del domicilio legal de la compañía está ubicada en la Av. Amazonas N31 - 44 y Eloy Alfaro, Edificio Comonsa.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados post empleo, edificio y terreno, que son valorados en base a métodos actuariales.

NOTA 3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

3.20. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados Financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

3.21. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

3.22. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

3.23. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, y cajas proporcionadas a cada uno de los locales, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista. El efectivo y equivalentes de efectivo no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

3.24. Activos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición se clasifican como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, e inversiones mantenidas hasta su vencimiento. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial, y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre la prestación de servicios es menor a 30 días que se pueden extender hasta 60 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Deterioro de los activos financieros

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros que se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el "evento que causa la pérdida"), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.25. Activos no corrientes disponibles para la venta

Los activos no corrientes se clasifican como mantenidos para la venta si su valor en libros se espera que sea recuperable a través de una operación de venta y no mediante el uso continuo del activo. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual.

Los activos no corrientes disponibles para la venta se miden al menor entre su valor en libros y el valor razonable menos los gastos asociados a su disposición.

3.26. Propiedades, Planta y Equipo

Medición Inicial

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurrir. Un elemento de Propiedades, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Medición posterior al reconocimiento

Con excepción del edificio y terreno valorados a valor razonable, las partidas de propiedades, planta y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cada año se harán pruebas de valor y se reconocerá cualquier cambio de valor de inmediato.

Depreciación

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos.

Vida Útil:

Se utilizaron tasas consideradas adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, con excepción del edificio, la vida útil de los activos está en relación con los porcentajes máximos de depreciación aceptados para ser considerados gasto deducible de impuesto a la renta.

Disposición de activos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Propiedades planta y equipo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

3.27. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se tienen para obtener rentas, plusvalías o ambas. Por lo tanto, las propiedades de inversión generan flujos de efectivo que son en gran medida independientes de los procedentes de otros activos poseídos por la entidad. Esto distinguirá a las propiedades de inversión de las ocupadas por el dueño (bienes de propiedades planta y equipo).

Reconocimiento y medición inicial

Las propiedades de inversión se reconocerán como activos cuando, y sólo cuando:

- c) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales propiedades de inversión fluyan hacia la entidad; y
- d) el costo de las propiedades de inversión pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará todos los costos de sus propiedades de inversión, en el momento en que incurra en ellos. Estos costos comprenderán tanto aquéllos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte o mantener el elemento correspondiente.

La Compañía no reconocerá, en el importe en libros de una propiedad de inversión, los costos derivados del mantenimiento diario del elemento. Tales costos se reconocerán en el resultado cuando se incurra en ellos. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior de las propiedades de inversión que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable, y aplicará esta política a todas sus propiedades de inversión.

El valor razonable de las propiedades de inversión es el precio al que podría ser intercambiada, entre partes interesadas y debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua. El valor razonable excluye específicamente un precio estimado incrementado o rebajado por plazos o circunstancias especiales tales como financiación atípica, acuerdos de venta con arrendamiento financiero posterior, contrapartidas especiales o rebajas concedidas por alguien relacionado de alguna manera con la venta.

3.28. Activos Intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Reconocimiento y medición inicial

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

- c) es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y
- d) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La Compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La Compañía utiliza su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

El activo intangible se medirá inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento

La medición posterior del activo intangible que la Compañía elige como política contable es el modelo del valor razonable.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se determinará por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable.

Vida útil

La Compañía evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita o indefinida y, si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La Compañía considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad.

La contabilización de un activo intangible se basa en su vida útil.

Un activo intangible con una vida útil finita se amortiza, mientras que un activo intangible con una vida útil indefinida no se amortiza.

3.29. Deterioro del Valor de los Activos

Al final de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros. Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

3.30. Pasivos Financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros al momento del reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto las cuentas por pagar contabilizadas al costo amortizado.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación.

Préstamos y cuentas por pagar, la Compañía mantiene en esta categoría las cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, y préstamos bancarios. Después del reconocimiento inicial, estos se miden al costo histórico amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

3.31. Beneficios a empleados

c) Los beneficios a empleados de corto plazo corresponden principalmente a:

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce como pasivo y gasto la participación laboral a pagar a los empleados, la cual se calcula a una tasa legal del 15% sobre la utilidad contable determinada de acuerdo con las normas tributarias del Ecuador.

Décimo tercera y décimo cuarta remuneración

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

d) Obligaciones por beneficios post empleo y terminación

El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Jubilación patronal y desahucio

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para obligaciones por beneficios post empleo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registran directamente en resultados.

3.32. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3.33. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El gasto corriente difiere del impuesto causado en la medida en que la compensación y liquidación de impuestos diferidos sean aplicables al período y que el anticipo de impuesto a la renta sea mayor que el impuesto calculado. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos Diferidos.

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporarias a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporarias deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera solo si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

Impuestos Corrientes y Diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Impuesto al valor agregado

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto al valor agregado salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuesto al valor agregado.

El importe neto del impuesto al valor agregado que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

3.34. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

3.35. Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.36. Reserva legal

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

3.37. Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

3.38. Nuevas NIIF que serán adoptadas por la Compañía en el año 2016

A continuación incluimos un listado de nuevas NIIF que han sido emitidas por el IASB y que no fueron adoptadas por la Compañía en la emisión de sus estados Financieros:

Enmiendas/Normas/Iniciativas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 “Presentación de estados financieros” (Emitida en Diciembre de 2014)	01-ene-16
NIC 16 “Propiedad, planta y equipo” y NIC 41 “Agricultura” (Emitida en junio de 2014)	01-ene-16
NIC 27 “Estados financieros separados” (Emitida en agosto de 2014)	01-ene-16
NiIF 9 – “Instrumentos financieros” *Emitida en julio de 2014 *Emitida en noviembre de 2013	01-ene-18 Sin determinar
NiIF 10 – “Estados financieros consolidados” y NIC 28 – “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-16
NiIF 11 “Acuerdos conjuntos (Emitida en mayo de 2014) ”	01-ene-16
NiIF 14 - “Cuentas regulatorias diferidas” (Emitida en enero de 2014)	01-ene-16
NiIF 15 – “Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes” (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-17

La Administración de la Compañía estima que los estados Financieros del periodo que se informa no tendrán cambios significativos derivados de la aplicación de las nuevas NiIF y sus modificaciones.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja Chica	340	340
Caja Datafast	-	592
Caja Chica Gye	100	-
Banco Internacional (Cta. Cte.)	10.906	73.786
Banco Pichincha (Cta. Cte.)	58.717	-
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	<u>70.063</u>	<u>74.718</u>

NOTA 5. INVERSIONES CORTO PLAZO

La inversión es colocada a una tasa del 2% anual.

<u>Composicion de los saldos</u>	<u>al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Inversión corto plazo Banco Pichincha	10.000	7.956
Total Inversiones a Corto Plazo	<u>10.000</u>	<u>7.956</u>

Detalle de inversiones corto plazo

No. Operación	Monto	Tasa anual	Plazo (Días)	Emisión	Venc.	Reinversión Automática
593308	5.000,00	2%	30	28/12/2015	27/01/2016	No
420359	5.000,00	2%	32	14/08/2014	15/09/2014	SI

NOTA 6. ACTIVOS FINANCIEROS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
*Cuentas por Cobrar Clientes	539.975	646.275
Provisión Cuentas Incobrables	-	(2.368)
**Otras Cuentas por Cobrar	193.222	26.455
***Anticipo Proveedores	113.248	179.919
Total Activos Financieros	846.445	850.280

* El detalle de cuentas por cobrar clientes se compone de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cheques Devueltos	3.796	3.599
*Clientes	536.178	642.676
Total cuentas por cobrar clientes	539.975	646.275

* El detalle de clientes se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>
Tumbaco Inc.	47.161
Puce	34.328
Halliburton Latin America S.R.L.	21.996
Colegio Americano 2016	19.173
Mompotravel Cia. Ltda.	16.352
Compañía Panameña De Aviacion S.A.	14.567
Beatificacion Grupo Europa Joven 2014	12.419
Lg Electronics Panama S.A.	11.603
Econativa	10.958
Lukas Travel Lukelu Cia. Ltda	10.448
Dioconsulting C/A. Ltda.	10.330
Avianca S.A.	9.951
Bestservice S.A.	9.950
Darvitur	9.876
Deskubra Viajes	9.618
Sociedad Deportiva Aucas	9.157
Pec Project Engineering & Construction Cia Ltda	8.949
Andyexpediciones S.A. Agencia De Viajes	8.552
Efika Business Consulting	7.757
Holcim Ecuador S.A	7.735
Jaramillo Francisco	7.509
Tame Linea Aerea Del Ecuador Ep	6.471
Nautica Del Pacifico S.A	5.995
Jungaltour S.A.	5.708
Moscoso Plaza Gloria	5.620
Marathon Nueva York 2015	5.583
Beatificacion Grupo Delta 2014	5.230
Gimenez Yaimara	4.875
Colegio Intisana Europa 2016	4.753
Perez Joaquin	4.737
Clientes Varios	188.818
Total clientes	<u>536.178</u>

** El detalle de Otras cuentas por Cobrar se compone de la siguiente manera:

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Empleados	35.065	26.265
Cuentas por Cobrar Empleados Seguro MyV	177	189
BSP Boletos por Facturar Clientes	157.980	-
Total Otras Cuentas por Cobrar	<u>193.222</u>	<u>26.455</u>

***El Detalle de Anticipo Proveedores se compone de la siguiente manera :

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Anticipo Contratistas	15.900	14.100
Anticipo a Proveedores	23.089	124.736
Guzmán Lucía (Honorarios)	10.138	21.410
CXC DE Guzmán Lucía Interés Implícito	-	(1.617)
Granizo María del Carmen (Honorarios)	42.057	16.212
Castro Gloria (Honorarios)	1.510	5.027
Guzmán Ximena	554	52
Viajes Reembolso Gasto	20.000	-
Total Anticipo Proveedores	113.248	179.919

NOTA 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Crédito Tributario IVA	4.685	15.081
Total Impuestos Anticipados	4.685	15.081

NOTA 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Saldo Inicial	230.099	213.016
Incremento	3.251	28.608
Depreciación del Periodo	(13.222)	(11.525)
Total Propiedades, Planta y Equipo	220.128	230.099

CUADRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Diciembre de 2014	Compra-Ingreso	Diciembre de 2015
Terrenos	115.852	-	115.852
Edificios	72.474	-	72.474
Muebles Y Enseres	31.163	989	32.151
Equipo de Oficina	18.562	-	18.562
Equipos de Computación	31.727	2.262	33.989
Vehículos	24.934	-	24.934
TOTAL	294.712	3.251	297.963

CUADRO DE DEPRECIACIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Activo	Diciembre de 2014	Dep. 2015	Ajuste	Diciembre de 2015
Edificios	9.180	2.295	510	11.985
Muebles y Enseres	16.756	1.974		18.731
Equipo de Oficina	14.066	945		15.011
Equipos Computación	24.611	5.160		29.771
Vehículos	-	2.338		2.338
TOTAL	64.613	13.222	510	77.835

Clase de Activo	Vida Útil en años	Valor Residual
Edificios	50	5%
Muebles y Enseres	10	0%
Equipos de Oficina	10	0%
Equipos de Computación	3	0%
Vehículos	8	25%

NOTA 9. CUENTAS POR COBRAR L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuenta por cobrar Yáñez Patricia	24.727	21.263
CXC Yanez Patricia Interés Implícito	(5.011)	-
*Clientes	95.849	137.426
Deterioro Cuentas por Cobrar	(91.395)	(133.564)
Provisión Cuentas Incobrables	(11.142)	(8.774)
Total Cuentas por Cobrar L/P	13.027	16.351

*El Detalle de Clientes se compone de la siguiente manera :

Año	Final 2014	Baja	Incremento	Final 2015
Cartera Incobable 2010	42.169	42.169	-	-
Cartera Incobable 2011	19.954	-	-	19.954
Cartera Incobable 2012	55.336	-	591	55.927
Cartera Incobable 2013	18.459	-	-	18.459
Cartera Incobable 2014	1.508	-	-	1.508
Total	137.426	42.169	591	95.849

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérez Esteban	4.700	4.063
Pérez Gloria	99	-
Total Cuentas por Cobrar Relacionadas L/P	4.799	4.063

NOTA 11. OTROS ACTIVOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantía Oficina 1 Montúfar Gladys	127	260
Garantía Oficina 2 Ramón María	260	260
Garantía Oficina 3 Frías Luis	690	690
Garantía Oficina 5to piso FEDA	450	450
Total Otras Activos	1.527	1.660

NOTA 12. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos por Impuesto Diferido	1.102	32.865
Total Activo por Impuesto Diferido	1.102	32.865

Evolución Activo por Impuesto Diferido

	Al 31 de diciembre	
	2015	2014
Saldo Inicial	32.865	15.759
Creación		
Jubilación Patronal	-	244
Deterioro de Cuentas por Cobrar	-	20.222
Ajuste por Impuesto Diferido	-	2.572
Total Creación Activo por Impuesto Diferido	32.865	38.797
Compensación/Eliminación		
Baja de cuentas Incobrables	-	5.397
Ingreso por devengamiento de Interés Implícito CxC clientes	-	422
Ingreso por devengamiento de Interés Implícito CxC relacionada	-	71
Reversión AID no compensado JP empleados que salieron (menos de 10 años de servicio)	-	42
Baja de activo por impuesto diferido que no sera compensado	31.762	-
Total Compensación Activo por Impuesto Diferido	31.762	5.932
Saldo Final Activo por Impuesto Diferido	1.103	32.865

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición de los saldos

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
*Banco Internacional	51.635	27.666
American Express	874	74
Visa Banco Bolivariano LDP	7	-
Visa Banco del Pacífico	34	-
Diners	2.695	21.468
Visa (Banco Internacional)	932	1
American Express LDP	56	899
Visa Banco del Pichincha	1.168	2.019
Total Obligaciones Financieras	57.400	52.128

*El valor correspondiente al Préstamo otorgado por el Banco Internacional el 31 de Mayo del 2015 a una tasa del 11,86% a un año plazo, dicho préstamo se utilizó para la compra de un vehículo.

NOTA 14. PASIVOS FINANCIEROS

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
**Proveedores	57.984	103.687
***Anticipo Clientes	61.296	13.660
****Otras Cuentas por Pagar	18.668	35.807
Total Obligaciones Financieras	137.948	153.154

**El detalle de la cuenta Proveedores se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Operadores de Turismo	-	1
* Servicios	35.790	84.554
Servicios de Otras Agencias	22.194	19.132
Total Proveedores	57.984	103.687

*Los principales proveedores de servicios se compone de la siguiente manera

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
AFP Génesis	268	117
Salazar Pablo	65	-
Supermercados La Favorita	-	195
Conecel	5	-
Cuentas por Liquidar	30.513	29.942
Farmaenlace Cia.Ltda. (Ways)	10	-
Varios	4.929	54.299
Total Servicios	35.790	84.554

***El detalle de los principales Anticipo Clientes se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Anticipo Clientes	61.296	13.660
Total Anticipo Clientes	61.296	13.660

*El detalle de anticipos a clientes se compone de la siguiente manera:

	2015
Marathon Nueva York 2015	21.419
Colegio Americano 2016	19.312
Oleoducto De Crudos Pesados (Ocp) Ecuador S.A.	7.227
Halliburton Latin America S.R.L.	3.034
Colegio Britanico Internacional 2016	2.755
Colegio Los Pinos Europa 2016	2.500
Otros anticipos clientes	5.050
Total Anticipo Clientes	61.296

****El detalle de Otras Cuentas por Pagar se compone de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Cuenta por Pagar Colegio Americano	17.806	35.807
Reembolso de Gastos (Compra y Venta)	862	-
Total Otras Cuentas por Pagar	18.668	35.807

NOTA 15. BENEFICIOS SOCIALES Y LABORALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes al IESS	7.123	6.534
Préstamos Quirografarios IESS	2.176	1.005
Fondos de Reserva	2.004	-
15% Participación Trabajadores	18.413	23.236
Liquidación Haberes Empleados	5.000	-
Décimo Tercer Sueldo	2.740	1.905
Décimo Cuarto Sueldo	6.933	6.177
Vacaciones	10.178	11.766
Barros Adolfo (liquidación)	-	-
Total Beneficios Sociales y Laborales	54.567	50.622

NOTA 16. OBLIGACIONES FISCALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Liquidación de Retención IVA y Renta	23.503	31.052
Impuesto a la Renta por Pagar	13.828	20.544
Total Obligaciones Fiscales	37.331	51.596

NOTA 17. PROVISIÓN BENEFICIOS LABORALES L/P

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación Patronal	129.926	98.439
Desahucio	37.658	49.838
Total Provisión Beneficios Laborales L/P	167.584	148.276

Cuadro Resumen de la Jubilación y Desahucio

<u>Concepto</u>	<u>Saldo Final 2015</u>	<u>Saldo Final 2014</u>
Jubilación Patronal		
Saldo Inicial	98.439	82.634
Costos de los Servicios del año	8.153	15.227
Costos Financieros	8.367	578
Perdida actuarial	14.966	-
Saldo Final	129.926	98.439
Desahucio		
Saldo Inicial	47.838	38.646
Costos de los Servicios del año	4.513	10.605
Costos Financieros	3.805	587
Ganancia actuarial	(12.342)	-
Pagos realizados 2015	(6.155)	-
Saldo Final	37.658	49.838

NOTA 18. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo por Impuesto Diferido	14.024	11.686
Total Pasivo por Impuesto Diferido	14.024	11.686

Evolución Pasivo por Impuesto Diferido

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial	11.686	111
Incremento por revaluación	-	11.686
Regulación PID por depreciación	2.900	-
Total Creación Pasivo por Impuesto Diferido	14.585	11.797
Liquidación por depreciación AF	561	-
Liquidación PID	-	111
Total Liquidación	561	111
Total Pasivo Impuesto Diferido	14.024	11.686

NOTA 19. CAPITAL

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
De Guzmán Lucía	17.420	17.420
Padula Diego	8.580	8.580
Total Capital	26.000	26.000

NOTA 20. RESERVAS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Reserva Legal	15.048	15.048
Total Reservas	15.048	15.048

NOTA 21. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ganancias Acumuladas	516.781	552.787
Pérdidas Acumuladas	(20.616)	(20.616)
Resultados acumulados adopción NIIF Primera Vez	(65.951)	(65.951)
Reserva de Capital	16.015	16.015
Total Resultados Acumulados	446.230	482.235

NOTA 22. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Superávit por Revalorización Propiedades, Planta y Equipo	171.758	174.658
Perdidas y ganancias actuariales	(2.625)	-
Total Otros Resultados Integrales	169.134	174.658

NOTA 23. RESULTADOS DEL EJERCICIO

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Resultado del Ejercicio	46.511	67.670
Total Resultado del Ejercicio	46.511	67.670

NOTA 24. INGRESOS OPERACIONALES

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Líneas Aéreas Nacionales	39.115	51.982
Líneas Aéreas Internacionales	194.509	231.028
Servicios	691.620	738.345
*Ingreso por Impuestos Diferidos	-	20.466
Ingreso Devengamiento Interés Implícito	2.869	2.241
Grupos	14.378	42.845
Amadeus	197.215	79.766
Incentivos Aerolíneas	501.069	759.989
Servicios de Emisión	9.724	-
Otros Ingresos	6.644	7.756
Emisión Aerolíneas	14.303	7.516
Comisión otras Agencias	7.810	36.156
Descuentos en Ventas	(5.291)	(7.287)
Cargos Administrativos	16.646	-
Total Ingresos Operacionales	1.690.612	1.970.801

* Por efectos de comparabilidad se reclasifico el ingreso por impuestos diferidos del 2014 a la cuenta gasto impuesto a la renta debido al cambio de metodología aplicado en el 2015 en base al instructivo del SRI.

NOTA 25. COSTO DE VENTA

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	197.192	185.958
Beneficios Sociales	38.295	30.722
Incentivos	715	11.448
Otros Beneficios	8.164	10.940
Servicios Ocasionales	-	23
Vacaciones	1.446	-
Aporte Patronal	23.991	22.594
Gasto Jubilación	3.687	3.399
Gasto Desahucio	1.974	2.517
Atenciones Sociales	-	138
Comisiones en Ventas	190.062	235.101
Gastos de Viaje y movilización	2.542	97
Multas Pasajes	607	3.911
Promociones Turísticas	156	4.118
Promociones y Publicidad	6.885	-
Servicios de BSPLINK y Exceso Void	-	574
Comisión en Ventas Integrados	138.418	256.244
Movilización y Transporte	120	76
Logística Transporte Aeropuerto	29.616	52.057
Otros Gastos de Ventas	5.415	719
Total Costo de Venta	649.286	820.635

NOTA 26. GASTOS ADMINISTRATIVOS

<u>Composición de los saldos</u>	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos	190.220	141.520
Beneficios Sociales	41.460	29.117
Honorarios	92.700	-
Incentivos	2.635	3.230
Otros Beneficios	12.927	6.811
Servicios Ocasionales	6.540	9.686
Vacaciones	2.090	184
Aporte Patronal	21.169	17.203
Gasto Jubilación Patronal	12.833	11.828
Gasto Desahucio	6.344	8.088
Gasto Participación Trabajadores	18.413	23.236
*Gasto Impuesto a la Renta	57.832	84.357
Abogados y Notarias	1.129	405
Arriendos	12.097	14.417
Cámara de Turismo	749	-
Celulares	8.980	4.446
Consumo Luz	4.802	4.581
Contribuciones Y Donaciones	3.193	2.465
Copias	5	4
Correos Y Fletes	339	2.303
Cuotas Asecut	480	480
Cuotas Grupo Global	30.016	32.234
Cursos y Seminarios	1.459	12.640
Depreciación de Activos Fijos	12.967	11.525
Gastos de Representación	6.550	6.201
Gastos viajes y Movilización	10.201	14.800
Honorarios y Comisiones P. Naturales	112.637	114.162
Impuestos Varios	9.169	7.309
Instalaciones y Adecuaciones	11.974	2.213
Internet	9.288	7.169
Mantenimiento Local	10.257	10.979
Mantenimiento y Reparaciones	4.730	9.026
Refrigerio, Atenciones Sociales	10.066	6.320
Seguridad y Monitoreo	930	942
Seguros	6.551	28.018
Suministros Varios	21.699	28.074
Teléfonos	10.950	12.173
Uniformes	5.225	1.001
Útiles de Aseo	2.027	2.243
Servicios de Imprenta	6.006	2.024
Servicio de Cobranzas	13.836	14.505
Marca CW Travel Holdings NV Cuotas	42.068	41.399
Otros Gastos Administrativos	10.660	14.163
Gasto Créditos Incobrables	-	8.774
Movilización y Transporte	2.756	5.003
Gasto por Impuesto Diferido no Compensado	-	112
Gasto Deterioro de Cartera	-	92.420
Gastos No Deducibles	99.212	160.661
Total Gasto Administrativos	948.170	1.010.455

* Por efectos de comparabilidad se reclasifico el ingreso por impuestos diferidos del 2014 a la cuenta gasto impuesto a la renta debido al cambio de metodología aplicado en el 2015 en base al instructivo del SRI.

NOTA 27. GASTO FINANCIERO

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Interés Cuentas Bancarias	1.628	916
5% Impuesto Salida Divisas	1.682	1.345
Comisiones Bancarias en Recaps	33.556	55.935
Intereses Préstamos	6.635	5.294
Comisiones y Servicios Bancarias	11.083	12.247
Costo Financiero	-	1.165
Total Gasto Financiero	54.584	76.902

NOTA 28. OTROS INGRESOS

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Multas Empleados	3.944	3.706
Sabre	-	1.155
Seguros empleados	3.832	-
Otros ingresos no operacionales	163	-
Total Otros Ingresos	7.939	4.861

NOTA 29. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

<u>Composición de los saldos</u>	Al 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Disminución Superávit PPyE Imp. Diferido Depre. No Deducible	-	(11.686)
*Perdidas y ganancias actuariales	(2.625)	-
Total Otros Resultados Integrales	(2.625)	(11.686)

*El saldo que se presenta en esta cuenta es a razón que en el estudio actuarial se registra una pérdida actuarial por \$ 42.046,21 y una ganancia actuarial de \$ 39.422.66 que deja como resultado neto un saldo de \$ 2.624,55.

NOTA 30. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2015 POLIMUNDO S.A., mantiene cuentas por pagar con sus partes relacionadas: socios.

c) Administración y alta dirección:

Los miembros de la alta Administración y demás personas que asumen la gestión de la compañía, no han participado al 31 de diciembre de 2015 en transacciones no habituales y/o relevantes.

d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro del consejo de Administración. Durante el año como se detalla a continuación:

No.	Cargo	Accionista	Honorarios
1	Gerente General	Si	90.000
2	Gerente Comercial/Presidente del Directorio	Si	38.754
Total			128.754

NOTA 31. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgos

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración 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 y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

NOTA 32. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

NOTA 33. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la administración de la compañía el 18 de marzo de 2016.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Saldos al 31 de diciembre de 2015

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

1. Establecimiento y Últimas reformas importantes a su estatuto social.-

La compañía se constituyó como POLIMUNDO TURISMO RECEPTIVO PETR S.A., el 14 de agosto de 1991. Su objeto social principal es la promoción de turismo receptivo, interno y externo, inclusive el turismo ecológico, realizando actividades de mediación entre los prestadores de servicios. En la actualidad la compañía posee un capital social de US \$ 200 y se encuentra en proceso de liquidación.

2. Domicilio Principal

La compañía está ubicada en la Av. Amazonas N31 - 44 y Eloy Alfaro, Edificio Comonsa.

3. Negocio en Marcha

A partir del ejercicio económico 2009 la empresa se encuentra en causal de disolución por lo que no se encuentra en operaciones.

NOTA 2. PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS Y POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS

1. Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

A partir del 1 de enero de 2012, los estados Financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados Financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los Estados Financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales, de conformidad con "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez" fueron considerados como los principios de contabilidad previos – "PCGA previos" para la preparación y presentación de los estados Financieros al 31 de diciembre 2015 de conformidad con NIIF. Los PCGA previos difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

2. Base de presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre de 2015.

3. Cumplimiento con las NIIF.-

Los estados Financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014, incluyen además los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014. Estos estados Financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

4. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

5. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta.

Retenciones en la fuente

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cálculo del impuesto a la renta causado

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 24%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de la base imponible.

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- 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.

- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

Para los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado, debido a que el anticipo fue menor.

6. Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el periodo en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal.

Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo que se informa.

7. Registro de los impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del periodo que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

8. Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del año 2015 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2014 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados Financieros de la Compañía de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

NOTA 3. CAPITAL

<u>Composición de los saldos</u>	<u>al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Capital	200	200
Total capital	<u>200</u>	<u>200</u>

NOTA 4. RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Composicion de los saldos</u>	<u>al 31 de Diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Perdidas acumuladas	985	985
Resultados acumulados adopción NIIF por primera ve	(1.185)	(1.185)
Total Inversiones a Corto Plazo	<u>(200)</u>	<u>(200)</u>

NOTA 5 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se ha terminado de realizar el proceso de liquidación de la Compañía. Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados Financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.