

PALMARVOYAGES CIA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

PALMARVOYAGES CIA.LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017.

Contenido:

Estado de situación financiera	4 -
Estado de resultados	5 -
Estados de cambios en el patrimonio	6 -
Estados de flujos de efectivo	7 -
Notas a los estados financieros	9 -

PALMARVOYAGES CIA.LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERAAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2017	2016	01 de Enero 2015
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo	5	17.193	6.625	10.988
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	12.995	10.167	6.287
Otras cuentas por cobrar	7	36.213	20.205	42.143
Activos por impuestos corrientes	8	41.791	58.200	67.725
Total activos corrientes		108.192	95.197	127.143
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedad, planta y equipo	9	12.153	19.270	26.908
Otros activos	10	122.522	47.820	56.278
Total activos no corrientes		134.675	67.090	83.186
Total activos		242.867	162.287	210.329
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES:				
Obligaciones bancarias	11	0	1.793	1.237
Cuentas por pagar comerciales	12	32.969	36.977	46.533
Otras cuentas por pagar	13	74.271	16.576	37.668
Impuestos por pagar	9	1.204	1.270	1.774
Beneficios empleados corto plazo		15.167	5.507	11.773
Total pasivos corrientes		123.611	62.123	98.985
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Otras cuentas por pagar	13	22.533	92.388	40.624
Beneficios empleados post-empleo	15	46.424	46.424	16.307
Total pasivos no corrientes		68.957	138.812	56.931
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS				
Capital social	21	25.000	400	400
Aportes para futura capitalización	22	0	24.600	24.600
Reservas	23	21.662	21.662	53.946
Resultados acumulados	24	3.637	(85.310)	(24.533)
Total patrimonio		50.299	(38.648)	54.413
Total pasivos y patrimonio		242.867	162.287	210.329

Ver notas a los estados financieros

PALMARVOYAGES CIA.LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	16	519.632	480.717
Costo de ventas	17	368.981	369.691
GANANCIA BRUTA		150.650	111.026
Gastos de administración	18	147.013	171.536
Gastos de ventas			
(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL		3.637	(60.510)
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(0)	(0)
UTILIDADES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		3.637	(60.510)
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		(546)	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES		3.716	
Menos impuesto a la renta:		(1.702)	
Corriente	19	-	-
5% RESERVA LEGAL		(69)	
utilidad del periodo		1.320	(60.510)
utilidad del periodo atribuible a los propietarios		1.320	(60.510)

Ver notas a los estados financieros

PALMARVOYAGES CIA.LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Reservas	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2015	21 a 24	400	53.946	24.600	(24.534)	54.413
Pago de dividendos					(0)	(0)
Apropiación reservas año 2012			194	20.000	0	20.194
Resultados acumulados					(60.510)	(16.860)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	21 a 24	400	21.662	24.600	(83.310)	(38.648)
Capitalización		24.600	-	-24.600	87.627	-
Utilidad neta					1.320	1.320
Saldos al 31 de diciembre del 2017	21 a 24	25.000	21.662	-	3.637	50.299

Ver notas a los estados financieros

- 6 -

PALMARVOYAGES CIA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	516.804	476.482
Pagado a proveedores y empleados	(480.795)	(473.692)
Recibido (utilizado) en otros	-1.702-	-
Efectivo neto (utilizado) proveniente de actividades de operación	34.306	2.790
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Importe de propiedades y equipo	-	-
Incremento gastos años anteriores	-	-
Incremento inversiones mantenidas para la venta	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido (utilizado en) obligaciones financieras	(23.739)	(7.153)
Aporte futuras capitalizaciones	-	-
(Utilizado en) pago accionistas	-	-
Efectivo neto recibido (utilizado) en actividades de financiamiento	(27.739)	(7.153)
CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neto durante el año	10.568	(4.363)
Saldos al comienzo del año	6.625	10.988
Saldos al final del año	17.193	6.625

(Continúa...)

- 7 -

PALMARVOYAGES CIA.LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) Utilidad neta	1.390	(60.510)
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	7.117	7.638
Otros activos no corrientes	(74.701)	8.458
Beneficios definidos		30.117
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (aumento) de clientes	(2.327)	(4.735)
Disminución (aumento) de otras cuentas por cobrar	16.409	22.792
Disminución (aumento) de impuestos		9.525
Disminución (aumento) de otros activos	(16.508)	-
Disminución (aumento) de cuentas por pagar	87.827	7
Disminución (aumento) de otras cuentas por pagar	15.100	(10.502)
Efectivo neto (Utilizado en) proveniente de actividades de operación	34.306	2.790

Ver notas a los estados financieros

- 8 -

PALMARVOYAGES CIA.LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido:

1. Información general	- 10 -
2. Políticas contables significativas	- 10 -
3. Estimaciones y Juicios contables	- 15 -
4. Gestión de riesgo financiero	- 15 -
5. Efectivo	- 23 -
6. Cuentas por cobrar no relacionados	- 23 -
7. Otras cuentas por cobrar	- 24 -
8. Impuestos corrientes	- 24 -
9. Propiedad, Planta y equipo	- 24 -
10. Otros activos	- 25 -
11. Obligaciones bancarias	- 25 -
12. Proveedores	- 25 -
13. Otras cuentas por pagar	- 26 -
14. Participación a trabajadores	- 26 -
15. Beneficios empleados post-empleo	- 26 -
16. Ingresos	- 27 -
17. Costo de Ventas	- 27 -
18. Gastos Administrativos	- 28 -
19. Impuesto a la renta	- 28 -
20. Capital Social	- 30 -
21. Aporte para futura capitalización	- 30 -
22. Reservas	- 30 -
23. Resultados acumulados	- 30 -
24. Eventos subsecuentes	- 30 -
25. Aprobación de los estados financieros	- 30 -

- 9 -

1. Información general

PALMARVOYAGES CIA.LTDA., es una Compañía Limitada constituida el 10 de octubre de 1.991 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 13 de enero del 1992, con una duración de 25 años, la compañía cumplió su vida comercial y fue renovada nuevamente para otros 25 años más.

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

2. Políticas contables significativas**2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de **PALMARVOYAGES CIA.LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting StandardsBoard (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

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

Los estados financieros de **PALMARVOYAGES CIA.LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fecha 03 de abril del 2018, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

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

- 10 -

2.6 Propiedad, planta y equipo

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

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

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

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

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

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados. Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

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

2.7 Beneficios empleados post-empleo

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

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

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

- 12 -

2.3 Activos financierosCuentas por cobrar comerciales

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

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Reconocimiento de ingresos

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

Venta de servicios

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

2.5 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

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

Impuesto corriente y diferido para el período

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

- 11 -

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

2.8 Participación a trabajadores.

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

2.9 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

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

2.10 Costos y gastos

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

2.11 Estado de Flujo de Efectivo.

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

2.12 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior

2.13 Compensación de transacciones y saldos

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

2.14 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, Contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

- 13 -

2.15 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

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

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

NIIF	Tema	Efectiva a partir
NIIF 15	Ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes	1 de enero 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero 2018
NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones en pagos por acciones – Enmiendas a la NIIF 2	1 de enero 2018
NIIF 4	Enmienda a contratos de seguros y aplicación NIIF 9	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas transferencia de propiedades de inversión	1 de enero 2018
CNIIF 22	Interpretación transacciones en moneda extranjera y consideraciones de anticipos	1 de enero 2018
NIC 28	Inversiones en asociadas y Joint Venture	1 de enero 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero 2019

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

3. Estimaciones y juicios contables

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

Estimaciones importantes

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

- 14 -

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

Riesgo de liquidez

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

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado. La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

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

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía al año 2017 se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 28.107
Índice de liquidez	0.87 veces
Pasivos totales / patrimonio	5.20 veces
Deuda financiera / activos totales	51%

5. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre 2017	2016	01 de Enero 2015
Cajas	549	602	488
Bancos	16.644	6.023	10.500
Total	17.193	6.625	10.988

- 16 -

3.1 Impuestos diferidos

Los pasivos y activos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporales de impuestos, basados en la estimación de una tarifa impositiva vigente, durante el año 2015, no han existido diferencias temporales.

3.2 Prestaciones por pensiones

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

3.3 Vidas útiles y deterioro de activos

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

4. Gestión del riesgo financiero

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

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

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

Riesgo de crédito

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

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

- 15 -

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

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 Y 2016, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre 2017	2016	01 de Enero 2015
Cuentas por cobrar	13.349	10.522	6.287
Provisión cuentas incobrables	(355)	(355)	(355)
Total	12.994	10.167	5.932

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 15 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

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

7. Otros cuentas por cobrar

	31 de Diciembre 2017	2016	01 de Enero 2015
Garantía	500	500	2.821
Anticipo proveedores	35.713	19.705	39.676
Total	36.213	20.205	42.497

8. Impuestos corrientes

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

Al 31 de diciembre del 2017, la Administración espera recuperar el valor total de las retenciones.

- 17 -

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2017	2016	2015
Instalaciones	-	-	-
Equipo de computación	19.194	19.194	19.194
Vehículos	21.670	21.670	21.670
Muebles y enseres	18.818	18.818	18.818
Equipo de oficina	7.648	7.648	7.648
Depreciación acumulada	(55.177)	(48.060)	(40.422)
Total	12.153	19.270	26.908

2017

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones y Bajas	Saldo al final del año
	Instalaciones	-	-
Equipo de computación	19.194	-	19.194
Vehículos	21.670	-	21.670
Muebles y enseres	18.818	-	18.818
Equipo de oficina	7.648	-	7.648
Total	67.330	-	67.330
Depreciación acumulada	(55.177)	-	(55.177)
Total	12.153	-	12.153

10. Otros activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2017	2016	2015
Gastos pagados por anticipado	37.212	47.820	56.278
Perdidas ejercicios anteriores	85.310	0	0
TOTAL	122.522	47.820	56.278

- 18 -

11. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2017	2016	2015
Sobregiro bancario	0	1.793	1.237
Total	0	1.793	30.891

12. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2017	2016	2015
Proveedores comerciales	32.969	36.977	46.533
Total	32.969	36.977	46.533

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

13. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2017	2016	2015
Corto plazo			
Cuentas por pagar	2.615	-	11.773
Anticipos clientes	72.859	0	0
Otras cuentas por pagar	15.167	16.576	
Total	90.641	16.576	11.773
Largo plazo			
Anticipos clientes	0	64.953	37.668
Dividendos por pagar	3.697	3.697	4.476
Otras cuentas por pagar L/P	18.836	23.738	6.494
Total	22.533	92.388	48.638

- 19 -

remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

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

Descripción	2017
	%
Tasa de descuento	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%
Tasa de rotación	8,90%

16. Ingresos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Ingresos operacionales tarifa 0%	490.270	452.875
Ingresos operacionales tarifa 12%	29.362	27.842
Ingresos por intermediación		
Total	519.632	480.717

17. Costo de ventas

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Costo de ventas operacionales	368.981	369.691
Costos de ventas por intermediación	-	-
Total	368.981	369.691

14. Participación a trabajadores

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

	2017
Saldos al inicio del año	0
Provisión del año	546
Pagos efectuados	0
Saldos al fin del año	546

15. Beneficios empleados Post-Empleo

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

Descripción	31 de Diciembre		01 de Enero
	2017	2016	2015
Jubilación patronal	46.424	46.424	16.307
Desahucio	-	-	-
Total	46.424	46.424	16.307

Movimiento empleados post-empleo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2017 y 2016 se detalla a continuación:

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017, por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el

- 20 -

- 21 -

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

18. Gastos administrativos

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2017	2016
Sueldos, Salarios	60.303	73.136
Aportes IESS (Incluye F.Reserva)	13.192	14.890
Beneficios Sociales/ Indemnizaciones	3.838	6.185
Honorarios personas naturales	1.312	510
Mantenimiento y Reparaciones	10.757	5.623
Arriendo	0	0
Comisiones Bancarias	1.821	3.183
Promoción/Publicidad	3.913	11.071
Combustibles-Movilizaciones	788	1.274
Teléfono-Internet-cafetería	3.903	7.302
Seguros/Reaseguros	1.055	1.755
Suministros y Materiales	1.378	984
Gastos de Viaje	798	3.485
Servicios Públicos	618	658
Impuestos contribuciones y Otros	4.196	2.921
Depreciación Activos Fijos	7.117	7.638
Amortizaciones	9.889	9.178
Pagos servicios a terceros	1.567	3.057
Intereses y Multas	3.716	4.451
IVA que se cargue al gasto	7.734	7.177
Intereses y Gtos Bancarios	9.118	7.058
Total	147.013	171.536

19. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

- 22 -

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

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

20. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 25.000 dividido en veinte y cinco mil acciones nominativas y ordinarias de mil dólares (US\$1.000) cada una.

21. Reservas

Reserva Legal

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

22. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

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

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

Utilidades retenidas:

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

- 24 -

Descripción	2017	2016
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	3.637	(60.510)
Resultados provenientes de la adopción de las NIIF	-	-
Más gastos no deducibles	3.716	-
Base imponible	6.808	(60.510)
Impuesto a la renta calculado por el 25% respectivamente	1.702	-
Anticipo calculado	3.946	3.392
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	1.160	57.118

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

	2017	2016
Saldo inicial	0	0
Provisión del año	3.392	3.392
Pagos efectuados	-	-
Compensación con retenciones	(975)	(975)
Saldo final	2.417	2.417

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

Durante el año 2016, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$ 3.323,25; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$ 1.701,94. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$ 3.323,25 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2017.

- 23 -

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros 03 de Abril del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 03 Abril del 2018 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

- 25 -