

GALAPAGOS CORPORACION TURISTICA GALATOURS S A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1	Informacion general	- 12 -
2	Situacion financiera en el pais	- 12 -
3	Políticas contables significativas	- 12 -
4	Estimaciones y juicios contables	- 19 -
5	Gestion del riesgo financiero	- 20 -
6	Instrumentos financieros por categoria	- 21 -
7	Efectivo y equivalentes	- 22 -
8	Otras cuentas por cobrar	- 22 -
9	Otros activos financieros	- 23 -
10	Inventarios	- 23 -
11	Impuestos corrientes y diferidos	- 23 -
12	Propiedad y equipo	- 24 -
13	Otras cuentas por pagar	- 25 -
14	Participacion a trabajadores	- 25 -
15	Impuestos diferidos	- 26 -
16	Transacciones con partes relacionadas	- 26 -
17	Beneficios empleados post-empleo	- 27 -
18	Ingresos	- 29 -
19	Costo de ventas	- 29 -
20	Gastos administrativos y ventas	- 30 -
21	Impuesto a la renta	- 31 -
22	Precios de transferencia	- 35 -
23	Capital social	- 36 -
24	Reservas	- 36 -
25	Resultados acumulados	- 36 -
26	Pasivos contingentes	- 37 -
27	Eventos subsecuentes	- 37 -
28	Aprobacion de los estados financieros	- 37 -

GALAPAGOS CORPORACION TURISTICA GALATOURS S A

1 Información general

GALAPAGOS CORPORACION TURISTICA GALATOURS S A es una Sociedad Anonima, constituida en Guayaquil el 23 de noviembre de 1972. Su objeto social es la prestación de servicios turísticos en general y tiene una vida de 50 años.

El objeto principal de la sociedad es dedicarse a la explotación turística, mediante el establecimiento de líneas de transporte marítimo, aéreo o terrestre para excursiones turísticas principalmente al Archipiélago Galapagos, con la correspondiente promoción y prestación de servicios complementarios, tales como pesca deportiva y otros permitidos por la Ley de Fomento Turístico.

Para cumplir con su objeto social la Compañía posee el Galapagos Legend es una embarcación para Crucero de expedición con capacidad para 100 pasajeros. El Galapagos Legend tiene cómodas y espaciosas áreas sociales, distribuidas en 3 diferentes cubiertas.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2016 la economía del país se mantuvo en recesión, presentando una ligera recuperación en el último trimestre del año, sin embargo no ha podido recuperarse de acontecimientos externos tales como el decrecimiento del precio del petróleo y la apreciación del dólar. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el crecimiento económico dependerá del comportamiento de los precios del barril del petróleo que a finales de año se estabilizaron por el acuerdo llegado entre los países de miembros de la OPEP. El Estado en los dos últimos años se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como reajustes de presupuestos, revisión de gastos de personal, y servicios complementarios, entre otros. Adicionalmente los movimientos sísmicos presentados durante el año 2016 generaron una disminución importante en sus ventas.

La Administración para el año 2017 está adoptando en ser más competitiva, mejorar los servicios prestados y potencializar las ventas.

3 Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de GALAPAGOS CORPORACION TURISTICA GALATOURS S A, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.2 Efectivo y equivalentes

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

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

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

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

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

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

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

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

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como

instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales

Medición posterior de activos financieros

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

Perdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad

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

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

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

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminados son acreditadas contra la cuenta de asignación

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

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es revertida a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es revertido no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transfiriendo el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los

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

3.4 Inventarios

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

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

Las importaciones en tránsito están medidas a su costo de adquisición.

3.5 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 bienes

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

Venta de servicios

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

3.6 Impuestos corrientes y diferidos

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

Impuesto Corriente

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

Impuesto Diferido

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

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

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

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

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

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

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

Impuesto corriente y diferido para el periodo

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

3.7 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera.

La embarcación es utilizada para la operatividad de la Compañía, y es reconocida en el estado de situación financiera a su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

Los 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
Embarcaciones	26 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	9 años
Equipo de computación	3 años

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

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

La utilidad o perdida surgida de la venta o baja de un articulo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los 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 util de éstos, o su capacidad economica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados

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

3.8 Beneficios empleados post-empleo

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

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

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

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

3 9 Participación a trabajadores

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

3 10 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.

3 11 Costos y gastos

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

3 12 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, GALAPAGOS CORPORACION TURISTICA GALATOIRS S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

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

Actividades de operación. son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de GALAPAGOS CORPORACION TURISTICA GALATOIRS S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

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

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

3 13 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3 14 Compensación de transacciones y saldos

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

3 15 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 periodo

3 16 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 GALAPAGOS CORPORACION TURISTICA GALATOURS S A respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2016

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

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2019
<i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>NIIF 16 -Arrendamientos</i>	01 de Enero del 2019	01 de Enero del 2019
<i>NIC 7 Iniciativa revelación</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
<i>NIC 12 Reconocimiento activos diferidos por pérdidas no realizadas</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017

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

4. Estimaciones y juicios contables

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

Estimaciones importantes

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

4 1 Prestaciones por pensiones

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

4 2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3 07 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, esta 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

5 Gestión del riesgo financiero

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

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

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos 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. Cabe mencionar además que la mayoría de las ventas son realizadas anticipadamente, lo que disminuye el riesgo de recuperación de cartera

Las ventas en un número considerable corresponden a agencias de viaje, sin que existe concentración de crédito con ninguna de estas

Riesgo 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 de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración monitorea el riesgo de liquidez

manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, evaluando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros

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

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

Indicadores financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación

Capital de trabajo	USD\$1 711 620
Índice de liquidez	1.38 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.01 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

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

6 Instrumentos Financieros por categoría

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

		31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre 2015 (Reestructurado)	
	Nota	Corriente	No Corriente	corriente	No corriente
Activos financieros					
Costo amortizado					
Efectivo y bancos	7	2 480 410	-	1 323 062	
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	985 823	50 657	559 983	1 793 525
Otros activos financieros		635 905	-	7 300	
Total		4 102 138	50 567	1 890 345	1 793 525

		31 de Diciembre 2016		31 de Diciembre 2015 (Reestructurado)	
	<i>Nota</i>	Corriente	No Corriente	corriente	No corriente
Pasivos financieros					
Costo amortizado					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13	3 725 948	3 119 361	640 173	2 744 323
Total		3 725 948	3 119 362	640 173	2 744 323

7 Efectivo y equivalentes

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

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Bancos	2 470 518	767 215	1 510 857
Certificados de depositos	-	546 930	521 478
Cajas	9 892	8 917	7 694
Total	2 480 410	1 323 062	2 040 029

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

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

8 Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuacion

	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Cuentas por cobrar deudores varios	481 562	279 456	3 367
Anticipo proveedores	227 714	91 290	120 709
Prestamos empleados	214 622	127 420	140 691
Seguros generales	29 859	18 032	133 976
Garantias	13 363	13 732	12 712
Otros	11 728	12 946	1 189
Total	978 848	542 876	412 644

9. Otros activos financieros

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

	31 de Diciembre 2016	2015 (Reestructurado)	1 enero 2015 (Reestructurado)
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento			
<i>Certificados de depositos</i>	635 905	7 300	7 300
Total	635 905	7 300	7 300

La Compañía mantiene certificados de depósito con una tasa de interes variable. Durante el año 2017, la tasa de interes promedio sobre estos titulos es de 4.50% anual. Los certificados de deposito tienen fecha de vencimiento en febrero 2017. Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

10. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuacion

	31 de Diciembre 2016	2015 (Reestructurado)	1 de enero 2015 (Reestructurado)
Repuestos y accesorios	237 767	225 415	186 105
Importaciones en transito	38 650	43 136	170 769
Productos ventas a bordo	188 613	205 096	152 496
Suministros e insumos	327 875	276 443	82 339
Suministros de limpieza	17 820	12 470	17 895
Suministros y materiales	232	9 516	1 306
Total	810 957	772 076	610 910

El costo de los inventarios reconocido en el gasto durante el año 2016 y 2015 fue de USD\$ 8 708 161 y USD\$ 8 322 566 respectivamente.

La totalidad de inventarios se espera recuperar en un periodo no mayor a 12 meses.

11. Impuestos corrientes y diferidos

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

Descripción	31 de Diciembre	2015	1 de enero
	2016	(Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
Activos por impuestos corrientes y diferidos			
Impuesto a la renta	-	-	-
Impuesto al valor agregado	1 284 604	2 691 254	2 230 386
Total activos por impuestos corrientes y diferidos	1 284 604	2 691 254	2 230 386
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto a la renta	556 800	1 149 213	810 180
Impuesto al valor agregado	177 627	63 155	92 368
Total pasivos por impuestos corrientes	734 427	1 212 368	902 548

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

12. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de Propiedad y Equipo son los siguientes

Descripción	31 de Diciembre	2015	1 de enero
	2016	(Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
Embarcaciones	9 566 111	9 271 678	9 237 751
Proyectos hotel barranco	109 469	109 469	109 469
Terreno	101 452	-	-
Muebles y enseres	46 205	46 205	46 205
Vehiculos	69 339	69 339	36 783
Equipo de computacion	13 659	8 524	13 727
Depreciacion acumulada	(4 014 741)	(3 407 553)	(2 814 081)
Total	5 891 494	6 097 662	6 629 854

Descripción	2016		
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Saldo al final del año
Embarcaciones	9 271 678	294 433	9 566 111
Proyectos hotel barranco	109 469	-	109 469
Terreno		101 452	101 452
Muebles y enseres	46 205	-	46 205
Vehiculos	69 339	-	69 339
Equipo de computacion	8 524	5 135	13 659
Total	9 505 215	401 020	9 906 235
Depreciación acumulada	(3 407 553)	(607 188)	(4 014 741)
Total	6 097 662	(206 168)	5 891 494

Descripción	2015 (reestructurado)			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Embarcaciones	9 237 751		33 927	9 271 678
Proyectos hotel barranco	109 469			109 469
Muebles y enseres	46 205			46 205
Vehiculos	36 783		32 556	69 339
Equipo de computacion	13 727	(9 328)	4 125	8 524
Total	9 443.935	(9 328)	70 608	9 505 215
Depreciación acumulada	(2 814 081)	9 328	(602 800)	(3 407 553)
Total	6 629 854	-	(532 192)	6 097 662

13 Otras cuentas por pagar

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

Descripción	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
Corrientes			
Dividendos por pagar	2 410 682	-	-
Empresas relacionadas KT España	460 460	338 782	315 607
Empresas relacionadas Licatexsa	2 202	2 202	2 202
Anticipos receptivos	46 408	42 386	38 186
Reembolsos otros conceptos	22 308	32 363	30 069
Otros	99 708	56 650	22 211
Provisiones de gastos	-	37 454	309 727

Descripcion	31 de Diciembre	1 de enero	
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
Total	3 041.768	509 837	718 002
No corrientes			
Otras cuentas por pagar	2 244 182	2 244 182	3 227 182
Prestamos socios	500 000	500 000	500 000
Empresas relacionadas Kleinturs	375 038	-	-
Empresas relacionadas Go Galapagos	141	141	-
Total	3.119 361	2 744 323	3 727 182

Las otras cuentas por pagar no corrientes corresponden a obligaciones pendientes de pago con la Compañía LATIN CRUISES

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

	2016	2015	2014
Saldos al inicio del año	755 419	665 284	259 071
Provision del año	-	755 287	665 151
Pagos efectuados	(755 287)	(665 152)	(258 938)
Saldos al fin del año	132	755 419	665 284

15. Impuestos diferidos

Pasivo por impuestos diferido

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

Movimiento impuestos diferidos

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

31 de Diciembre 2016	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	183 495	(28 893)	154 602

31 de Diciembre 2015 (Reestructurado)	Saldo inicial	Reconocido en resultados	Saldo final
Propiedad, planta y equipo	212 388	(28 893)	183 495

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

	31 de Diciembre 2016	2015 (Reestructurado)	1 enero 2015 (Reestructurado)
Impuesto a la renta corriente	123 186	1 006 715	930 458
Efecto por la liberación/constitución impuesto diferido	28 893	28 893	28 893

16 Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2016 y 2015

Transacciones y saldos comerciales

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2016 y 2015

Año 2016

	2016			
	Kleinturs	Kleinturs S L	Licatexsa	Go Galápagos
Saldo inicial	1 793 524	338 781	2 203	141
Notas credito	376 944	-	-	-
Pagos	(1 873 524)	-	-	-
Cruces	(293 140)	-	-	-
Facturación	371 333	-	-	-
Importaciones	-	121 679	-	-
Saldo final	375 138	460.460	2 203	141

Año 2015

Descripción	<u>Kleinturs</u>	<u>Licatexsa</u>	<u>KSTI</u>	<u>Kleinturs España</u>
Operaciones de activo	1 818 773	-	-	-
Operaciones de pasivo	-	-	-	-
Operaciones de egreso	-	-	212 542	-
Operaciones de ingreso	-	-	-	-
Operaciones con el exterior	-	-	-	39 147

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

El total de beneficios a corto plazo percibidos por el personal clave de la Entidad durante el año 2016 y 2015 asciende a USD\$ 112 700 y USD\$87 400 respectivamente

17 Beneficios empleados Post-Empleo

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

Descripcion	31 de Diciembre		1 de enero
	2016	2015	2015 (Reestructurado)
Jubilacion patronal	243 892	188 634	170 196
Desahucio	113 170	102 888	78 349
Total	357 062	291 522	248 545

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

Descripción		31 de diciembre del 2015	1 de enero del 2015
Resultados acumulados	Patrimonio	(20 410)	(5 957)
Otros resultados acumulados	Patrimonio	28 965	80 354
Jubilacion patronal	Pasivo	(8 785)	(50 168)
Desahucio	Pasivo	230	(24 229)

Movimiento empleados post-empleo

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

Jubilacion patronal

Descripción	31 de diciembre		1 de enero
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
SalDOS al comienzo del año	188 634	170 196	116 616
Costo de los servicios del periodo corriente	37 453	35 638	24 703
Costo por intereses	8 224	6 910	8 163
Perdidas/(ganancias) sobre reducciones	9 581	(3 400)	48 640
Efecto reducciones y liquidaciones	-	(20 710)	(27 926)
SalDOS al final	243 892	188 634	170 196

Desahucio

Descripción	1 de diciembre		1 de enero
	2016	2015 (Reestructurado)	2015 (Reestructurado)
Salidos al comienzo del año	102 888	78 349	62 389
Costo de los servicios del periodo corriente	22 047	22 536	9 851
Costo por intereses	4 486	3 181	4 235
(Ganancias)/perdidas actuariales	(12 975)	(14 811)	31 714
Efecto reducciones y liquidaciones	-	-	(29 900)
Beneficios pagados	(3 276)	13 633	-
Saldos al final	113 170	102 888	78 349

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

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

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

Descripción	2016	2015	2014
	%	%	%
Tasa de descuento	4.14%	4.36%	4.06%
Tasa de incremento salarial	3%	3%	3%
Tasa de rotacion	18.66%	18.98%	11.80%

18 Ingresos

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

Descripción	2016	2015 (Reestructurado)
Paquetes turísticos	10 247 213	13 751 618
Ventas a bordo tarifa 12%	170 095	39 416
Ventas a bordo tarifa 0%	331	1 139
Otros servicios	37	165 883
Total	10 417 676	13 958 056

19 Costo de ventas

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

Descripcion	2016	2015 (Reestructurado)
Otros costos directos	1 682 764	2 353 911
Dique legend	2 380 270	1 046 637
Costo de alimentacion	673 660	848 553
Depreciaciones y amortizaciones	751 670	774 581
Servicios de terceros	636 143	729 574
Costos del personal	731 102	712 882
Suministros y accesorios	528 522	552 363
Otros costos del personal	548 167	432 421
Beneficios de ley	375 530	393 621
Mantenimiento y reparaciones	262 962	334 855
Impuestos y contribuciones	107 556	98 504
Comunicaciones mar	21 108	23 804
Costo de ventas a bordo	8 707	18 122
Costos servicios land	-	2 738
Total	8 708 161	8 322 566

Dique legend, corresponde a gasto por mantenimientos realizados al Galapagos Legend los cuales se ejecutan con una periodicidad de cada tres años realizando mejoramiento y remodelacion en las areas con el fin de brindar un mejor servicio, sin que esto incremente la vida util de la embarcacion ni genera mayor beneficio económico futuro

20 Gastos administrativos y ventas

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

- Gastos administrativos

Descripción	2016	2015
Impuestos y contribuciones	176 834	59 238
Otros gastos de administracion	165 726	49 246
Sueldos y salarios	153 069	107 692
Servicio de terceros	61 889	55 302
Beneficios sociales de ley	61 288	798 839
Arriendos y seguridad	48 000	72 000
Otros gastos de personal	44 816	34 719
Amortizaciones, depreciaciones y deterioro	33 579	40 084
Mantenimiento y reparaciones	30 858	38 270
Gastos de viaje	13 993	17 650
Comunicaciones	5 161	3 565
Combustibles y lubricantes	2 868	4 185
Servicios basicos	2 584	2 100
Gastos de R R P P	2 010	1 031
Suscripciones	705	398

Descripcion	2016	2015
Cuotas y afiliados	480	1 200
Gastos generales	43 714	22 411
Total	847 574	1.307 930

- Gastos ventas

Descripción	2016	2015
Servicios con terceros	803 440	-
Publicidad	22 610	-
Comisiones a terceros	6 699	-
Gastos de viaje	4 003	-
Gasto de ventas	-	27 438
Total	836 752	27 438

Los gastos por servicios con terceros corresponden al manejo comercial de servicios turísticos facturado por su relacionada GO GALAPAGOS ECUADOR GGE CIA LTDA

21. Impuesto a la renta

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

Participacion menor al 50%	% Participacion	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

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

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

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

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

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

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

Descripción	2016	2015
		(Reestructurado)
(Pérdida) Utilidad segun libros antes de impuesto a la renta	(15 405)	4 279 959
Mas gastos no deducibles	447 414	296 019
Base imponible	432 009	4 575 978
Impuesto a la renta calculado por el 22%	95 042	1 006 715
Anticipo calculado	123 186	123 186
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	123 186	1 006.715

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta minimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matematica del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles

Durante el año 2016, la Compañía genero un anticipo de impuesto a la renta de USD\$123 186, sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$95 042. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$123 186 equivalente al impuesto a la renta minimo

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

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

En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores economicos determinados como industrias basicas de conformidad con la ley, la exoneracion del pago del impuesto a la renta se extendera a 10 años, contados desde el

primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacerlos más atractivos o agradables.

Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.
2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.
3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.
4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.
5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda

efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión

- 6 Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocerá un impuesto difiendo por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta
- 7 Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta, adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el calculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro limite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos
- 8 Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria
- 9 Los créditos tributarios no utilizados

Ley Solidaria por las Afectaciones del Terremoto

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

Se estableció el pago de contribuciones solidarias respecto a

- 1 Sobre remuneraciones
- 2 Sobre patrimonio
- 3 Sobre utilidades

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

La Compañía en el año 2016 procedió a la cancelación de la contribución solidaria sobre utilidades del año 2015, por el monto de US\$137 279 dividido en tres pagos de US\$45 760 cuyo efecto fue registrado en el resultado del ejercicio del año 2016 y considerado como gasto no deducible

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

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

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

- **Ley Organica para el Equilibrio a las Finanzas Publicas**

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

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

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

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

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

Resolucion No. NAC-DGERCGC16-00000479

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

Declaración y pago de residentes y beneficiarios efectivos - Los residentes del Ecuador que realicen enajenaciones directas o indirectas gravadas con el impuesto, y los que en calidad de beneficiarios efectivos realicen enajenaciones de forma indirecta a traves de sociedades no residentes, deberán declarar los ingresos obtenidos, los gastos imputables a dichos ingresos y las utilidades o perdidas producidas por dichas operaciones, en su respectiva declaracion de Impuesto a la Renta

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

22. Precios de transferencia

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

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

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

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

23 Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$ 5 200 divido en trece mil acciones nominativas y ordinarias de cuarenta centavos de dolar (US\$0.40) cada una

24 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 perdidas

Reserva de capital

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

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

Reserva facultativa y estatutaria

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

23. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

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 reliquidación de impuestos, etc.

24. Pasivos contingentes

Pasivos contingentes

La Compañía mantiene una demanda por US\$ 273.312, interpuesta por un ex empleado, sin embargo no se tiene certeza del fallo.

25. Eventos subsecuentes

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

26. Aprobación de los estados financieros

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



Rubén Hidalgo
Presidente



Rocío Aguirre
Contador General