COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013.

Contenido

Estados de Situación Financiera Clasificado
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas contables y notas explicativas a los Estados Financieros

Índice:

Página

ESTADOS FINANCIEROS

Estados de Situación Financiera Clasificado 4
Estados de Resultados Integrales por Función 6
Estados de Cambios en el Patrimonio 7
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo 8

1. INFORMACIÓN GENERAL. 10
1.1. Nombre de la entidad 10
1.2. RUC de la entidad 10
1.3. Domicilio de la entidad 10
1.4. Forma legal de la entidad 10
1.5. País de incorporación 10
1.6. Historia, desarrollo y objeto social 10
1.7. Capital suscrito, pagado y autorizado 10
1.8. Número de acciones, valor nominal, clase y serie 11
1.9. Accionistas y propietarios 11
1.10. Personal clave 11
1.11. Período contable 11
1.12. Fecha de aprobación de Estados Financieros 11

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES. 12
2.1. Bases de presentación 12
2.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes 12
2.3. Efectivo y equivalente al efectivo 12
2.4. Activos financieros 13
2.5. Propiedad, planta y equipo 13
2.6. Deterioro de valor de activos no financieros 15
2.7. Préstamos y otros pasivos financieros 17
2.8. Provisiones 17
2.9. Beneficios a los empleados 17
2.10. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos 18
2.11. Capital social y distribución de dividendos 19

2.12. Ingresos de actividades ordinarias 19
2.13. Gastos de venta y administración 19
2.14. Medio ambiente 19
2.15. Estado de Flujo de Efectivo 20
2.16. Cambios de en políticas y estimaciones contables 20
2.17. Compensación de saldos y transacciones 20
2.18. Reclasificaciones 21

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN 21
3.1 Deterioro de activos 21
3.2 Litigios y otras contingencias. 21
3.3 Valuación de los instrumentos financieros 22

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO 23
5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS 23
6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR 23
7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS 24
8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES 24
9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO 24
10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR 28
11. PROVISIONES LOCALES 28
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES 28
13. ANTICIPO CLIENTES 29
14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS 29
15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS 30
16. CAPITAL 34
17. RESERVA LEGAL 34
18. RESULTADOS ACUMULADOS 35
19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS 35
20. GASTOS 35
21. OTROS INGRESOS 35
22. SANCIONES 36
23. CONTINGENCIAS 36
24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE 36

Abreviaturas:

NIIF: Norma Internacional de Información Financiera
PYMES: Pequeñas y medianas empresas

US$: Dólares de los Estados unidos de Norteamérica
IASB: Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés)
IR: Impuesto a la renta.
IVA: Impuesto al valor agregado.

COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	21,607.63	1,046.11
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes	Nota 5	56,743.65	34,011.61
Otras cuentas por cobrar	Nota 6	16,597.88	30,069.83
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 7	27,852.31	30,372.63
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	204,839.48	186,695.34
Total Activo corriente		**327,640.95**	**282,195.52**
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 9	598,820.66	648,199.36
Activos por impuestos diferidos		4,531.66	4,531.66
Otros activos no corrientes		1,120.00	1,170.00
Total Activo no corriente		**604,472.32**	**653,901.02**
TOTAL ACTIVO		**932,113.27**	**936,096.54**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Andrés Ordóñez
Gerente General

Paul Salazar
Contador General

COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	65,161.69	82,590.26
Obligaciones con instituciones financieras		-	742.60
Provisiones locales	Nota 11	35,364.04	55,251.65
Otras obligaciones corrientes	Nota 12	38,019.22	49,051.60
Impuesto a la Renta por pagar	Nota 15	19,889.70	6,521.18
Anticipos de clientes	Nota 13	107,324.95	89,282.70
Total Pasivo corriente		**265,759.60**	**283,439.99**
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	Nota 14	14,589.53	20,744.57
Pasivo diferido		87,412.16	96,889.56
Total Pasivo no corriente		**102,001.69**	**117,634.13**
TOTAL PASIVO		**367,761.29**	**401,074.12**
PATRIMONIO			
Capital	Nota 16	290,970.00	290,970.00
Reserva Legal	Nota 17	2,076.93	2,076.93
Superávit valuación de activos fijos		371,858.28	358,663.56
Resultados acumulados	Nota 18	(116,077.35)	(41,981.53)
Resultado del ejercicio		15,524.12	(74,706.54)
Total patrimonio		**564,351.98**	**535,022.42**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**932,113.27**	**936,096.54**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Andrés Ordóñez
Gerente General

Paul Salazar
Contador General

COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 19	820,190.75	815,048.63
(-) COSTO DE VENTAS		495,013.59	575,467.32
Margen bruto		**325,177.16**	**239,581.31**
GASTOS EN PERSONAL		160,995.66	196,509.49
SERVICIOS EN GENERAL		30,228.39	45,136.61
SUMINISTROS DE USO Y CONSUMO CORRIENTE		4,829.28	8,343.72
OTROS GASTOS		18,347.57	8,593.42
GASTOS DE DEPRECIACION Y AMORTIZACIONES		70,149.75	70,203.82
Total gastos	**Nota 20**	**284,550.65**	**328,787.06**
Utilidad en operaciones		**40,626.51**	**(89,205.75)**
(-) GASTOS FINANCIEROS		14,013.07	11,101.58
OTROS INGRESOS	Nota 21	3,900.00	25,600.79
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		**30,513.44**	**(74,706.54)**
Impuesto a las ganancias			
Impuesto a la renta corriente	Nota 15	10,412.30	-
Participación de trabajadores		4,577.02	
		14,989.32	**-**
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO		**15,524.12**	**(74,706.54)**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Andrés Ordóñez
Gerente General

Paul Salazar
Contador General

COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

				Resultados acumulados			
	Capital pagado	Reserva legal	Superávit valuación de activos fijos	Resultados acumulados	Adopción 1ra vez NIIF	Total resultados acumulados	Total Patrimonio neto
Saldos a Diciembre 31, de 2012	**290,970.00**	**2,076.93**	**358,663.56**	**(47,176.06)**	**5,194.55**	**(74,706.54)**	**535,022.44**
Ajustes efectuados			13,194.72	610.70			**13,805.42**
Transferencia a resultados acumulados				(74,706.54)		**74,706.54**	**-**
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	**15,524.12**	**15,524.12**
Saldos a Diciembre 31, de 2013	**290,970.00**	**2,076.93**	**371,858.28**	**(121,271.90)**	**5,194.55**	**15,524.12**	**564,351.98**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Andrés Ordóñez
Gerente General

Paúl Salazar
Contador General

COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	815,500.96	877,771.51
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(783,942.48)	(7,858.72)
Efectivo pagado por gastos de operación	-	(468,824.29)
Participacion trabajadores	(4,577.02)	-
Impuesto a la renta	(12,033.30)	-
Intereses pagados	(14,013.07)	
Otros ingresos	3,900.00	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**4,835.09**	**401,088.50**
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(12,325.93)	(7,966.75)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(420,188.41)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	**(12,325.93)**	**(428,155.16)**
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) por préstamos relacionadas		
Efectivo (pagado) por obligaciones a corto plazo	(742.60)	-
Ajustes efectuados en revaluaciones de activos fijos	13,194.72	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	15,600.04	5,801.84
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	**28,052.16**	**5,801.84**
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	**20,561.32**	**(21,264.82)**
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	1,046.11	22,310.93
Al final del año	**21,607.43**	**1,046.11**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Andrés Ordóñez
Gerente General

Paul Salazar
Contador General

COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**30,513.44**	**(74,706.54)**
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	62,149.63	62,081.80
Provisión Ctas Incobrables		
Liberación - constitución de impuestos diferido	(9,477.40)	
Ajustes en impuesto a la renta	(1,621.00)	
Amoritzacion de Activos	7,999.96	8,122.03
Otros ajustes por partidas dsitintas al efectivo	(6,155.04)	310,665.84
Ajustes de propiedad, mobiliario y equipo	(445)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(22,732.04)	37,122.09
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	2,267.52	(8,245.30)
(Aumento) Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	5,774.79	-
(Disminución) en Participación a trabajadores e impuesto a la renta	(14,989.32)	-
(Aumento) en Activos por impuestos corrientes	(18,144.14)	-
Aumento (Disminución) en Cuentas y documentos por pagar	(17,428.57)	96,889.56
(Disminución) Aumento en Anticipos de clientes	18,042.25	
Aumento/Disminucion en nomina empleados	-	6,057.45
Aumento en Otras obligaciones corrientes	(30,920.00)	(36,898.42)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	**4,835.08**	**401,088.51**

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

Andrés Ordóñez
Gerente General

Paul Salazar
Contador General

1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 Nombre de la entidad:

COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A.

1.2 RUC de la entidad:

0991042032001

1.3 Domicilio de la entidad:

Av. de los Granados E 14-958 y Charapa, Cantón Quito.

1.4 Forma legal de la entidad:

Compañía de Sociedad Anónima

1.5 País de incorporación:

Ecuador

1.6 Historia, desarrollo y objeto social:

COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, el 16 de enero de 1990.

El plazo de duración de la Compañía es de 50 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

El objetivo de la Compañía es la explotación y desarrollo de la actividad turística en el país, pudiendo para el objeto realizar toda clase de promociones tendientes al incremento del turismo receptivo e internacional; de manera especial.

1.7 Capital suscrito, pagado y autorizado:

- Capital suscrito.- US$ 290.970,00.
- Capital pagado.- US$ 290.970,00.

1.8 Número de acciones, valor nominal, clase y serie:

- Número de participaciones.- 290.970.
- Clase.- Ordinarias
- Valor nominal de cada participación.- US$ 1.

1.9 Accionistas y propietarios:

Accionista	No. Acciones	Valor	Participación
NACIONALIDAD ACHUAR DEL ECUADOR	151.304	151.304,00	52.00%
COMUNIDAD ANCESTRAL KAPAWI	69.833	69.833,00	24.00%
ASOCIACION ACHUAR M.A.A.N.A. (MATSAYKAMU ACHUAR NUNKEN AYAMPRIN)	69.833	69.833,00	24.00%
	290.970	69.833,00	100.00%

1.10 Personal clave:

Nombre	Cargo
Patricio Gualinga Santi	Presidente
Andrés Ordóñez	Gerente general
Tatiana Urquizo	Directora administrativa financiera
Paúl Salazar	Contador General

1.11 Período contable:

Los Estados de Situación Financiera Clasificados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre de los años 2013 y 2012.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación:

Los estados financieros de COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A., corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013 y han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico.

La preparación de estados financieros conformes con la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

2.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes:

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

2.3. Efectivo y equivalente al efectivo:

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasificarían como

obligaciones con instituciones financieras en el Pasivo Corriente.

2.4. Activos financieros:

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

a) Documentos y cuentas por cobrar.- La Compañía reconoce la venta al momento de transferir la propiedad y el riesgo en el caso de venta de bienes y según el grado de avance para los servicios. Las cuentas por cobrar originadas por la venta se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva.

El interés implícito se desagrega y reconoce cómo ingreso financiero a medida que se van devengando los intereses, utilizando una tasa de descuento propia de la Compañía.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son; dificultades financieras del deudor, probabilidad de que el deudor inicie un proceso de quiebra y el incumplimiento o falta de pago; así como también la experiencia sobre el comportamiento y características de la cartera de clientes.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo los resultados netos del período.

2.5. Propiedad, planta y equipo:

Las Propiedades, planta y equipo son utilizados en la operación de la Compañía, los cuales se valoran al costo de adquisición neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que

haya experimentado (si las hubiere).
Adicionalmente, al precio por la adquisición del bien, se incluyen los gastos del personal relacionados directamente con las obras en curso y los relacionados con la puesta en marcha del bien.

Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

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

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

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	**Vida útil**	**% de depreciación**
Muebles y Enseres	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	6	16,67%
Vehículos	10	10,00%
Edificios	40	2,50%
Edificios (Cabañas)	15	6,67
Maquinaria	10	10,00%

Para efectos de la depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo, se utilizará los valores residuales en función de los siguientes porcentajes sobre el costo de activación:

Detalle del activo	%
Equipos de computación	5%
Vehículos	10%
Edificios	30%
Maquinaria	10%

2.6. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de

sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.7. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.8. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;

- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;

- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.9. Beneficios a los empleados:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

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

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

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

2.10. Impuesto a las ganancias e Impuestos diferidos:

El gasto por impuesto a la renta del período comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y 23% para el año 2012.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.11. 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 de Accionistas.

2.12. Ingresos de actividades ordinarias:

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o por recibir por la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos, devoluciones, rebajas y descuentos.

La Compañía reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Compañía. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.13. Gastos de ventas y administración:

Los gastos de ventas y administración corresponden principalmente a: remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

2.14. Medio ambiente:

Los desembolsos asociados al medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren en ellos.

2.15. Estado de Flujo de Efectivo:

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En estos estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo.-** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- **Actividades de operación.-** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.

- **Actividades de inversión.-** las 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 financiamiento.-** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

2.16. Cambios de en políticas y estimaciones contables:

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

2.17. Compensación de saldos y transacciones:

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.18. Reclasificaciones:

Ciertas cifras al 31 de diciembre de 2013 han sido reclasificadas para efectos comparativos y de presentación con los estados financieros de esos años bajo NIIF para PYMES.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

3.1. Deterioro de activos.

De acuerdo a lo dispuesto por la Sección 27 de la NIIF para PYMES, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

3.2. Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La vida útil y valor residual de los activos materiales e intangibles.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.

- Valor actuarial de Indemnizaciones por Años de Servicio.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3. Valuación de los instrumentos financieros.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se determinan de la siguiente forma:

- **Mercado activo:** precios cotizados - El valor razonable de los activos y pasivos financieros con términos y condiciones estándar y negociados en los mercados líquidos activos se determinan con referencia a los precios cotizados en dichos mercados vigentes a la fecha de reporte.

  Cuando los precios actuales de oferta no están disponibles, el precio de la transacción más reciente provee evidencia del valor razonable actual siempre y cuando no haya existido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde la fecha de la transacción. Si las condiciones han cambiado desde la fecha de la transacción (por ejemplo un cambio en la tasa de interés libre de riesgo, la calificación de riesgo del emisor, la legislación tributaria, etc.), el valor razonable refleja el cambio en las condiciones de referencia en función de los precios o tasas actuales para instrumentos similares.

- **Mercado no activo:** técnica de valuación - Si el mercado para un activo financiero o pasivo financiero no es activo, la Compañía establece el valor razonable empleando técnicas de valoración que incluyen el uso de información disponible sobre transacciones recientes entre partes interesadas y debidamente informadas, la referencia a otros instrumentos sustancialmente similares y/o el análisis de flujos de efectivo descontados basado en presunciones apropiadamente sustentadas (ejemplo: con precios o tasas de mercado).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Efectivo		1,040.00	1,040.00
Bancos	(1)	20,567.63	6.11
		21,607.63	**1,046.11**

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales sin restricciones y de libre disposición.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Corresponde a valores por cobrar a clientes por la venta de artículos y la prestación de servicios por excursiones.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Importaciones	-	10,013.50
Personal Kapawi Ecolodge Lodge	9,931.73	8,594.27
Tarjetas de Crédito Kapawi - Locales	4,282.19	8,516.60
Otras cuentas por Cobrar	1,933.96	1,970.46
Prestamo Comunidades	450.00	975.00
	16,597.88	**30,069.83**

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Anticipos de terceros	22,505.07	25,494.99
Seguros Kapawi Ecolodge	15,989.11	8,019.55
Amortización acumulada	(11,141.87)	(3,141.91)
Otros	500.00	-
	27,852.31	**30,372.63**

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Créd. trib. a favor de la emp. (IR)	22,972.26	21,896.04
Créd. trib. a favor de la emp. (IVA)	176,579.84	162,503.88
Anticipo Impuesto a la renta	5,287.38	2,205.42
	204,839.48	**186,605.34**

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Neto:		
Cabañas	499,137.24	534,789.84
Maquinaria y equipo	52,698.87	62,934.82
Muebles y enseres	24,752.36	33,209.70
Construcciones en procesos	18,498.53	7,889.13
Equipos de computación	2,891.99	7,749.52
Equipos de oficina	841.67	1,626.35
	598,820.66	**648,199.36**

Un resumen de la composición del valor bruto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cabañas	570,442.50	570,442.50
Maquinaria y equipo	77,299.53	75,139.65
Muebles y enseres	40,553.55	41,241.30
Equipos de oficina	18,498.53	2,411.08
Equipos de computación	13,401.90	13,157.49
Construcciones en procesos	2,411.08	7,889.13
	722,607.09	**710,281.14**

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Cabañas	(71,305.26)	(35,652.66)
Maquinaria y equipo	(24,600.66)	(12,204.83)
Muebles y enseres	(15,801.17)	(8,031.59)
Equipos de computación	(10,509.91)	(5,407.97)
Equipos de oficina	(1,569.41)	(784.73)
	(123,786.41)	**(62,081.78)**

El movimiento del valor bruto de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Al 31 de diciembre de 2013:

Activo	Saldo inicial al 01 de enero de 2013	Adiciones	Ventas	Bajas	Depreciación	Saldo final al 31 de diciembre de 2013
COSTO						
CABAÑAS KAPAWI	570.442,50	-			-	570.442,50
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	75.139,65	2.159,88			-	77.299,53
MUEBLES Y ENSERES	41.241,30	-		(687,75)	-	40.553,55
EQUIPOS DE OFICINA KAPAWI	2.411,08	-			-	2.411,08
EQUIPOS DE COMPUTACION	13.157,49	700,00	(455,59)		-	13.401,90
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	7.889,13	10.609,40			-	18.498,53
TOTAL COSTO	**710.281,14**	**13.469,28**	**(455,59)**	**(687,75)**	**-**	**722.607,08**
DEPRECIACION	-					-
CABAÑAS KAPAWI	(35.652,66)	-			(35.652,60)	(71.305,26)
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	(12.204,83)	-			(12.395,83)	(24.600,66)
MUEBLES Y ENSERES	(8.031,59)	-		152,82	(7.922,40)	(15.801,17)
EQUIPOS DE OFICINA KAPAWI	(784,73)	-			(784,68)	(1.569,41)
EQUIPOS DE COMPUTACION	(5.407,97)	-	292,34		(5.394,28)	(10.509,91)
TOTAL DEPRECIACION	**(62.081,78)**	**-**	**292,34**	**152,82**	**(62.149,79)**	**(123.786,41)**
ACTIVOS NETOS	**648.199,36**	**13.469,28**	**(163,25)**	**(534,93)**	**(62.149,79)**	**598.820,67**

Al 31 de diciembre de 2012:

Activo	Saldo inicial al 01 de enero de 2012	Compras	Depreciación	Saldo final al 31 de diciembre de 2012
COSTO				
CABAÑAS KAPAWI	570.442,50	-	-	570.442,50
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	70.230,89	4.908,76	-	75.139,65
MUEBLES Y ENSERES	41.241,30	-	-	41.241,30
EQUIPOS DE OFICINA KAPAWI	2.411,08	-	-	2.411,08
EQUIPOS DE COMPUTACION	10.099,50	3.057,99	-	13.157,49
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	7.889,13	-	-	7.889,13
TOTAL COSTO	**702.314,39**	**7.966,75**	**-**	**710.281,14**
DEPRECIACION	-			-
CABAÑAS KAPAWI	-	-	(35.652,66)	(35.652,66)
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	-	-	(12.204,83)	(12.204,83)
MUEBLES Y ENSERES	-	-	(8.031,59)	(8.031,59)
EQUIPOS DE OFICINA KAPAWI	-	-	(784,73)	(784,73)
EQUIPOS DE COMPUTACION	-	-	(5.407,97)	(5.407,97)
TOTAL DEPRECIACION	**0,01**	**-**	**(62.081,78)**	**(62.081,78)**
ACTIVOS NETOS	**702.314,40**	**7.966,75**	**(62.081,78)**	**648.199,36**

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde a la deuda contraída con los proveedores de bienes y servicios de la Compañía para poder cubrir las necesidades operativas.

11. PROVISIONES LOCALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ctas por Pagar Facturas por Recibir	16,180.41	34,506.15
Devoluciones clientes	11,504.20	11,056.66
Aporte comunidades	6,699.59	8,709.00
Descuento a Comunidades	979.84	979.84
	35,364.04	**55,251.65**

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Con los trabajadores		15,792.77	22,469.57
Con el IESS		3,798.22	5,529.62
Con la administración tributaria		3,481.21	10,157.42
Beneficios de ley a empleados		9,728.64	10,253.63
15% participación trabajadores	(1)	5,218.38	641.36
		38,019.22	**49,051.60**

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	641.36	1,385.51
Provisión del año	4,577.02	-
Pagos	-	(744.15)
Diciembre 31,	5,218.38	641.36

13. ANTICIPO CLIENTES.

Está constituido principalmente por los cobros realizados por adelantado de los clientes, los cuales se van liquidando de acuerdo al avance de la prestación del servicio.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipos recibidos excursiones	73,529.77	67,886.11
Anticipos clientes no identificados	33,795.18	21,396.59
	107,324.95	**89,282.70**

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	(1)	11,938.43	16,775.23
Desahucio	(2)	2,651.10	3,969.34
		14,589.53	**20,744.57**

(1) El movimiento de la provisión por jubilación patronal, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	16,775.23	11,504.33
Provisión del año	6,438.70	5,270.90
Ajuste	(11,275.50)	-
Diciembre 31,	**11,938.43**	**16,775.23**
		-

(2) El movimiento de la provisión por desahucio, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	3,969.34	2,077.62
Provisión del año	1,589.72	1,891.72
Pagos	(87.00)	-
Ajuste	(2,820.96)	-
Diciembre 31,	**2,651.10**	**3,969.34**

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades tributables.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y estableció una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta fijándose en el 24% el ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N| 497-S de diciembre 30 de 2008), por los Art. 11 y 12 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 244-S de Julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables en el año 2010, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinaria o equipo nuevo que se utilice para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, los silos, estructuras de invernadero, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad, generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía; mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

1. Maquinaria o equipos nuevos: Descripción del bien: año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.

2. Bienes relacionados con investigación y tecnología: Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor; y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exoneración de pago del Impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformatoria segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción; así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
c. Metalmecánica:
d. Petroquímica;
e. Farmacéutica;
f. Turismo;
g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;

h. Servicios logísticos de comercio exterior;
i. Biotecnología y software aplicados; y
j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

15.1. Pago mínimo de Impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del Impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gavemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a las ganancias y control de los impuestos diferidos se encuentran detallados en la Nota 23.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Utilidad contable	**30,513.44**	**(74,706.54)**
Menos: (ingresos excentos)		
Otras rentas	-	(3,295.79)
15% Participación trabajadores	4,577.02	494.37
Gastos incurridos para generar ingresos excentos	-	164.79
Más: (gastos no deducibles)	64,467.71	49,018.58
Utilidad gravable	**90,404.13**	**(28,324.59)**
Impuesto a la renta afectada por la tasa impositiva	**19,888.91**	**-**
Saldo pendiente de pago	6,070.75	6,521.18
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	8,796.23	
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	- 7,507.40	- 6,070.75
(-) Crédito tributario de años anteriores	16,092.56	-
Impuesto a la renta	**(6,436.53)**	**450.43**

16. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2013 está constituida por 290.970 acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de US $1 dólar cada una.

17. RESERVA LEGAL.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Como se detallo anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la prestación de los servicios de diseño, provisión, instalación, mantenimiento de sistemas de climatización, ventilación, refrigeración y ozonificación.

20. GASTOS.

Corresponde principalmente a gastos de personal por concepto de sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, arriendo, servicios básicos, combustibles, lubricantes, alimentación, seguridad, vigilancia, transporte, movilización, jubilación patronal, desahucio y participación trabajadores del área administrativa de la empresa. Adicionalmente corresponde a gastos en la prestación de servicios, donde se destacan materiales y repuestos, costo de mano de obra, servicios básicos, seguridad, alimentación y hospedaje entre otros.

21. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Donaciones en Valores	22,305.00	**0**
Indemnizacion de Seguros	3,295.79	-
Premio Naciones Unidas	-	20,000.00
Anticipo contrato GIZ	-	11,200.00
Otras rentas gravadas	-	40.00
	25,600.79	**31,240.00**

22. SANCIONES.

22.1. De la Superintendencia de Compañías.

No se han aplicado sanciones a COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013.

22.2. De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones significativas a COMPLEJO ECOTURISTICO KAPAWI S.A., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2013.

23. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

24. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Andrés Ordóñez
Gerente General

Paúl Salazar
Contador General