

D&KTRAVEL SA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

OPERACIONES

D&KTRAVEL S.A. es una compañía constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada por el Dr. Jaime Andrés Acosta Holguin, signada con el No. 599, Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, el 20 de marzo del 2015,

Con fecha 31 de marzo del 2015, numero de repertorio 14115, Numero de inscripción 1584, se inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito.

La compañía tiene como objeto social la operación y funcionamiento de una Agencia de Viajes, es decir, reserva y venta de pasajes terrestres, marítimos y aéreos, nacionales e internacionales, reserva y venta de excursiones programadas por terceros o propios; reserva de hoteles dentro y fuera del país o en el exterior, entre otras actividades relacionadas con el turismo.

ENTORNO MACROECONOMICO, POLITICO Y SOCIAL

El inicio de la actividad comercial de la compañía en este año 2016, se ha desarrollado enfrentando y asumiendo las normativas, tributarias, laborales, contables y societarias. Los índices económicos del país al terminar este año son los siguientes: (Fuente Banco Central del Ecuador).

- Tasa de Desempleo	5.21%
- Riesgo País	669
- Precio del Barril del Petróleo	USA 53.18
- Salario Básico Unificado	USA 366.00
- Salario Digno	USA 429.57

Durante el 2016, el Índice de precios al Consumidor (IPC) marcó una inflación promedio mensual de 0,09%, específicamente para diciembre de 2016 el resultado de la variación promedio del IPC fue 0,16%. a inflación promedio anual en 2016 fue de 1,7%, en comparación a lo registrado durante 2015 que fue de 4%. Al cierre de diciembre la variación acumulada del IPC fue 1,12% la cual es significativamente menor comparada a lo registrado en el mismo mes del año 2015 que fue de 3,38%. Por otra parte, el Índice de Precios al Productor (IPP), registró una variación

mensual de -0,02%, esta es la séptima variación negativa en lo que va del año. La variación acumulada de 2016 fue 1,7%, superior a lo registrado el año pasado donde esta fue -0,7%. El sector que contempla productos metálicos, maquinaria y equipo, registró el mayor aumento mensual, 0,16% teniendo una incidencia sobre el IPP de 0,01%. La Canasta Familiar Básica alcanzó un valor de US\$700,96 en diciembre del presente año, con un aumento de \$8,40 frente al mes anterior. Esto significa que el Ingreso Familiar Promedio cubre el 94,5% del costo total de la canasta básica, es decir, se tiene un déficit de US\$17,76 con respecto al Ingreso Familiar Promedio. Por su parte, diciembre del año anterior registró una situación muy similar, cuando el 98,2% del costo de la canasta fue cubierto por el ingreso familiar. Finalmente, la Canasta Familiar Vital sumó US\$506,90, contabilizando un excedente frente al Ingreso Mensual Familiar.

Tomando enero 2015 como base 100, la inflación acumulada entre enero de 2015 y diciembre de 2016 fue 3,9%. El total de productos que componen la canasta de bienes y servicios para el cálculo de Índice de Precios al Consumidor es 359, de estos, 244 productos incrementaron su precio. Entre los diez productos que registraron las mayores variaciones, tres son leguminosas, que en promedio fueron 31,7% más costosas. En estos dos últimos años de recesión económica, 110 productos registraron una reducción en su precio. Los teléfonos celulares se abarataron en 41,8%, sin embargo, no se debe confundir este resultado con los costos de servicios de celular que se incrementaron en 3%. De los diez productos que registraron la mayor deflación, tres están categorizados como prendas de vestir o calzado. Durante este lapso, cuatro productos no evidenciaron ninguna variación en su precio: la gasolina ecológica, el peaje, los billetes de lotería y seguros de vehículos.

Los años 2015 y 2016 son los peores años de desempeño económico del Ecuador desde que se implementó la dolarización. Cifras aún no definitivas indicarían que el año 2015 no registró crecimiento económico y que el 2016 sería un año de retroceso económico, el cual estaría cercano al 2% de contracción.

Al cierre de noviembre de 2016, las exportaciones totales crecieron 7,5% frente al mismo mes del año anterior, de esta manera, tras 21 meses de contracciones consecutivas, noviembre es el tercer mes en presentar una variación anual positiva. Anualmente las exportaciones no petroleras decrecieron en 0,9%, y las exportaciones petroleras crecieron en 28,4%. Para el mes de noviembre, el precio promedio mensual de petróleo por barril WTI, se ubicó en USD 45,72, lo que significa un crecimiento anual de 7%. Las importaciones totales en noviembre no registraron variación frente a noviembre de 2015. Las compras al exterior de combustibles y lubricantes tuvieron la mayor reducción en relación a noviembre de 2015, con una disminución de 22,6%. Las importaciones de bienes de consumo presentaron un decrecimiento anual de 3,2%, las materias primas crecieron en 16,7% y finalmente las compras al exterior de bienes de capital experimentó un crecimiento de 1,7%. En noviembre de 2016, la Balanza Comercial contabilizó un déficit mensual de USD 42 millones, un saldo superior al déficit observado en noviembre de 2015 por USD 142 millones. De manera acumulada, las cuentas de Comercio Exterior reflejan una contracción. Las exportaciones petroleras acumuladas a noviembre se redujeron en 22,6% frente al mismo periodo del año anterior. Durante enero-noviembre 2015,

el precio promedio por barril de crudo ecuatoriano fue de USD 43,43; mientras que para el mismo lapso del 2016, el precio promedio fue de USD 34,41 lo que implica una diferencia de USD 9,02, es decir una reducción anual en el precio de 20,8%. Por otro lado, las exportaciones no petroleras hasta noviembre registraron una reducción de 3,3% en relación al mismo lapso de 2015. Pese a la tendencia general decreciente, las exportaciones de camarón crecieron 13,3%, de forma anual y en términos de volumen estas exportaciones crecieron en 8,5%. El camarón representó el 22,9% del total de exportaciones no petroleras. La exportaciones de cacao y elaborados a noviembre, registraron una contracción por 6,3% y 5,2% en términos de dólares FOB y volumen, respectivamente. Las exportaciones acumuladas de banano y plátano contabilizaron una reducción de 2,3% y 3,4% tanto en términos de volumen como en dólares FOB respectivamente.

exportaciones de banano se mantienen como el rubro más importante dentro de las exportaciones no petroleras, representando el 24% del total. El saldo acumulado por concepto de exportaciones totales, cerró el mes de noviembre en USD 15.210 millones FOB, que significó un decrecimiento interanual de 10,5%. En términos de volumen, las exportaciones acumuladas crecieron en 0,7%. Al cierre de noviembre de 2016, las importaciones acumuladas disminuyeron en 26,3% frente al mismo periodo de 2015. La importación acumulada de combustibles y lubricantes tuvo una reducción anual de 40,9%, por lo que el peso de este rubro dentro del total de importaciones pasó de 19,7% a 15,8%. La importación de bienes de capital, bienes de consumo y materias primas disminuyó anualmente en 28,3%, 20,7% y 19,6%, respectivamente. Las importaciones no petroleras totales, acumuladas a noviembre, se redujeron en 26,3%, frente al mismo periodo del año 2015. En términos de volumen, la importación de bienes de consumo, materias primas y bienes de capital cayó en 17,2%, 8,1% y 26,4%, respectivamente, frente al saldo registrado en noviembre de 2015. La participación de estos tres rubros dentro del total de importaciones presenta variaciones en relación al año 2015, al pasar de 20,4% a 21,9%, en el caso de los bienes de consumo; de 33,5% a 36,5%, en el caso de las materias primas; y de 26,2% a 25,5% en bienes de capital. De esta manera, el saldo acumulado por concepto de importaciones cerró noviembre en USD 14.050 millones FOB. Desde la perspectiva de volumen, las importaciones se redujeron en 14% en relación al año anterior. Al cierre de noviembre, la balanza comercial petrolera acumulada tuvo un saldo de USD 2.683 millones, frente al mismo periodo de 2015 disminuyó en USD 56 millones. Finalmente, la balanza comercial no petrolera cerró con un déficit de USD 1.523 millones, en comparación al déficit registrado en el mismo periodo del año 2015 por USD 4.693 millones.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a.- Bases para la preparación de los estados financieros.

Los Estados Financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, establecidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre de 2008, establece que a partir del año 2012, las compañías domiciliadas en Ecuador, con activos totales menores a US\$ 4.000.000,00 dólares americanos al 31 de diciembre del 2007, deben preparar sus estados financieros en base a estas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs),

estableciéndose como el año 2011 período de transición, para tal efecto la compañía elaboró y presentó sus estados financieros.

b.- Registros Contables y unidad monetaria

Los Estados Financieros y los registros contables se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

c.- Equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del Estado de Flujos de Efectivo, la Compañía considera como partidas de efectivo a los depósitos en caja, bancos e inversiones.

d.- Estimación para cuentas de cobro dudoso

La estimación de cuentas de cobro dudoso, se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados en base a la estimación y análisis de la cartera en aplicación Normas NIIFS, y mediante conciliación tributaria, se aplica lo permitido por la Ley de Régimen Tributario Interno, en la declaración de Impuestos.

e.- Propiedad, Planta y Equipo

Se revelan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

f.- Cargos Diferidos

Están constituidos por los gastos de constitución los cuales, se amortizan en el plazo de 5 años.

g.- Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con las disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

h.- Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta, se calcula mediante la tarifa del impuesto a la Renta para este año 2015 del 22% aplicable a las utilidades imponibles, y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

i.- Reserva Legal

La Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

j.- Cuentas de Resultados

Se registran por el método de lo devengado.

k.- Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros.

Las políticas de contabilidad detalladas, han sido aplicadas consistentemente en el periodo reportado del 2015.

NOTA 3 CAJA-BANCOS-INVERSIONES

Son valores de liquidez inmediata y está compuesta por los siguientes rubros:

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
CAJA	Caja chica	100,00
BANCOS	Banco Pichincha	6.650,00
Saldo Contable:		6.750,00

NOTA 4 CUENTAS POR COBRAR

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Cientes	Pasajes, Tours	12.570,00
Anticipos a Proveedores	Mayoristas	1.520,00
Prestamos Empleados	Préstamos	320,00
Impuestos Anticipados	Impuesto Renta	1.464,78
Gastos anticipados	Iva en Compras x a	1.000,00
Documentos por Cobrar	Recaps	1.465,00
Impuestos Anticipados	iva-compras-retenciones	969,48
Saldo Contable:		18.989,26

NOTA 5 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVO FIJO.- Se encuentran los bienes de propiedad de la empresa y que son:

Nombre de la Cuenta	Valor en Libros 2016 Costo Histórico	Valor Depreciación 2016	Saldo del Activo 2016
Muebles y Enseres	3316,43	-240,5	3.075,93
Equipos de Oficina	1040,3	-108,06	932,24
Equipos de Computación	2571,39	-604,13	1.967,26
Saldo Contable:	6928,12	-952,69	5.975,43

NOTA 6 OTROS ACTIVOS

ACTIVO DIFERIDO.- Comprenden los valores por gastos de constitución a amortizarse en 5 años.

NOTA 7 PROVEEDORES POR PAGAR

PASIVO CORRIENTE.- Cuentas exigibles en un período de 12 meses, sus saldos son:

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Aerolíneas Internacionales	pasajes	220,14
Operadores y Mayoristas	Tours, seguros	10.699,86
Anticipos de Clientes	Anticipos	3714,2
Saldo Contable:		14.634,20

NOTA 8 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Tarjetas de Crédito	Diners	2555,26
Saldo Contable:		2555,26

NOTA 9.- OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Obligaciones Laborales	Beneficios Sociales	2489.20
Obligaciones IESS	Aportes	1.100,00
Saldo Contable:		3.589,20

NOTA 10- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
Obligaciones con el Fisco	Retenciones en la Fuente	415,14
Saldo Contable:		415,14

NOTA 11.- IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación Tributaria año 2016

Utilidad del Ejercicio	2220.00
Menos: 15% Empleados	333.00
Más Gastos No Deducibles	0
UTILIDAD GRAVABLE	1887.00
22% Impuesto Causado	415.14
Menos: Retenciones de Clientes	571,28
SALDO A PAGAR	786.50

Se calcula como impuesto mínimo según resolución del SRI, dólares americanos.

NOTA 11.- DEUDA A LARGO PLAZO

PASIVO A LARGO PLAZO.- Préstamo otorgado por los accionistas en fecha 30 de abril del año 2015, a 24 meses de plazo con vencimiento el 30 de abril de 2017 pagaderos semestralmente a partir del año 2016,

Nombre de la Cuenta	Concepto	Valor en Libros
KATIA CASTRO	Préstamo LP	2.500,00
ELIZABETH CASTRO	Préstamo LP	1.000,00
Saldo Contable:		3.500,00

NOTA 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de 800.00 dólares americanos, dividido en 800.00 acciones ordinarias y nominativas de un dólar americano cada una.

Reserva Legal.- la Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legas hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas, El saldo al 31 de diciembre del 2016 es de 455 dólares americanos.

Resultados Acumulados.- Corresponden a utilidades y pérdidas acumuladas de años anteriores.

Impuesto a la Renta.- Las declaraciones de Impuesto a la Renta, de las compañías que están constituidas en el Ecuador están sujetas a la revisión de la autoridad de control, el Servicio de Rentas Internas SRI, por los últimos **5 años** incluyendo el año terminado al 31 de diciembre del 2016. Desde el año 2011 el SRI estableció un pago de un tributo a las empresas con el cálculo del anticipo mínimo, mediante una serie de cálculos porcentuales en activos, pasivos, patrimonio, ingresos y egresos, si el valor calculado es menor que el impuesto a pagarse se deberá pagar la diferencia, caso contrario si fuere menor se establece este valor como impuesto definitivo.

NOTA 14.- ADOPCION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIFs.

Conforme lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, D&KTRAVEL S.A. ha adoptado, las revelaciones, análisis y estimaciones de las cuentas en aplicación a esta normativa.

NOTA 15.- OTRAS REVELACIONES

No existen revelaciones adicionales que las descritas en notas anteriores, que puedan ser significativas para la lectura de los estados financieros.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2016, y la fecha de preparación de los Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos.