



ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2015 y 2014

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Informe de los Auditores Independientes	1
• Estado de situación financiera	3
• Estado de resultado integral	4
• Estado de cambios en el patrimonio	5
• Estado de flujos de efectivo	6
• Notas a los estados financieros	7

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.
- **RUC de la entidad.**
1791761456001
- **Domicilio de la entidad.**
LIZARDO GARCIA E6-15 Y JUAN LEON MERA
- **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La compañía Ecoleviajes Ecuador S.A., en adelante “La Compañía”, fue constituida el 01 de DICIEMBRE del 2000. Su objetivo principal es ejercicio de la actividad turística y en especial: ejercer en el Ecuador todo tipo de operación de turismo de aventura en sus diferentes categorías: montañismo, excursionismo, viajes a la selva, ciclismo de montaña, deportes acuáticos y deportes afines.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal de la Compañía alcanza 33 y 40 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Moneda funcional.

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

2.3. Bases de preparación.

Los estados financieros de Ecolviajes Ecuador S.A. han sido preparados sobre la base del costo histórico tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

A continuación se describen las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo.

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Otras cuentas por cobrar.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el deudor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.6. Propiedades y equipos.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Descripción	Vida útil
Edificios	20 años
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículos, equipo de transporte y caminero	5 años
Otros	

2.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el proveedor (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

2.8. Obligaciones con instituciones financieras.

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

2.9. Préstamos de accionistas.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente se mide el costo autorizado.

2.10. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.11. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Grupo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.
- 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 imponderables. 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros 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, los importes reconocidos en

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.12. Baja de activos y pasivos financieros.

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.13. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran los ingresos relacionados con la prestación de servicios de la Compañía en relación a paquetes turísticos. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del período sobre el que se informa.

Rendimientos financieros.- en este grupo contable se registran los intereses ganados y se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

2.14. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas o costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes. La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe 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 múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado,

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

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 de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o 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; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja	2,500	978
Bancos	109,994	40,217
Inversiones	(1)	100,000
	112,494	141,195

(1) Al 31 de diciembre del 2014, corresponde a un depósito a plazo fijo con vencimiento a enero del 2015 y una tasa del interés del 7.1%.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Otras cuentas por cobrar judiciales:</u>		
Cobranzas judiciales	(1)	99,595
Provisión para cuentas dudosas	(99,595)	(99,595)
	-	-
<u>Otras cuentas por cobrar:</u>		
Anticipo a proveedores	(2)	110,192
Garantías	9,620	
Otros	4,114	4,076
	123,926	4,076

(1) Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantenía una cuenta por cobrar con terceros por demanda judicial la misma que fue provisionada en su totalidad al existir una alta incertidumbre de cobro.

(2) Corresponde principalmente a los anticipos entregados a proveedores para la reserva de los servicios que incluyen en los paquetes turísticos que presta la Compañía.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

6. PROPIEDADES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo o valuación	525,059	124,205
Depreciación acumulada	(24,131)	(11,240)
	<u>500,928</u>	<u>112,965</u>
<u>Propiedades y equipos, neto:</u>		
Terrenos	90,500	90,500
Edificaciones	405,771	
Vehículos	3,598	6,920
Muebles y enseres	855	960
Equipos de computación	204	1,034
Propiedades en construcción		13,551
	<u>500,928</u>	<u>122,965</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Terrenos en propiedad al valor razonable	Edificaciones al valor razonable	Vehículos al costo	Muebles y enseres al costo	Equipos de computación al costo	Propiedades en construcción al costo	Maquinaria, equipo e instalaciones a costo	Total
Costo o valuación								
Saldos al 31 de diciembre del 2013								
Adquisiciones	90,500		16,607	49,030	19,539	13,551	2,611	87,787
Bajas y/o ajustes	-	-	-	(50,304)	(17,050)	-	(2,611)	(69,965)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	90,500	-	16,607	1,058	2,489	13,551		124,205
Adquisiciones						400,854		400,854
Transferencias	-	414,405	-	-	-	(414,405)	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	90,500	414,405	16,607	1,058	2,489	-	-	525,059
Depreciación acumulada								
Saldos al 31 de diciembre del 2013			(6,643)	(33,327)	(11,391)		(1,507)	(52,868)
Gasto por depreciación			(3,321)	(5,072)	(6,448)		(261)	(15,102)
Bajas y/o ajustes		-	276	38,302	16,384	-	1,768	56,730
Saldos al 31 de diciembre del 2014		-	(9,688)	(97)	(1,455)	-	-	(11,240)
Gasto por depreciación		(8,634)	(3,321)	(106)	(830)			(12,891)
Saldos al 31 de diciembre del 2015		(8,634)	(13,009)	(203)	(2,285)	-	-	(24,131)

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre del 2015, el terreno del hotel Inti Sisa es garantía de los préstamos hipotecarios que mantiene la compañía con el Banco Pichincha.

7. PRÉSTAMOS.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>No garantizados - al costo amortizado:</u>		
Préstamos otorgados por accionistas y subtotal (1)	45,934	21,934
<u>Garantizados - al costo amortizado:</u>		
Préstamos bancarios y subtotal (2)	189,786	
	<u>235,720</u>	<u>21,934</u>
<u>Clasificación:</u>		
Corriente	94,503	
No Corriente	141,217	21,934
	<u>235,720</u>	<u>21,934</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 corresponde a préstamos otorgados por accionistas los cuales no tienen plazos ni generan intereses.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 un detalle es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Plazo
<u>Banco Pichincha:</u>			
Préstamo 1 2015 - Tasa efectiva 11.23%	57,964		25/10/2019
Préstamo 2 2015 - Tasa efectiva 11.03%	61,822		03/03/2020
Préstamo 3 2015 - Tasa efectiva 9,76%	70,000	-	12/12/2016
	<u>189,786</u>	<u>-</u>	

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>		
Proveedores locales y subtotal	128,704	51,265
<u>Otras cuentas por pagar:</u>		
Anticipos de clientes	(1) 382,844	39,031
Accionistas	46,627	
Tarjetas de crédito	5,808	31
Otros	90,325	94,207
	<u>654,308</u>	<u>184,534</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, corresponde ha anticipos entregados por las principales agencias de viajes que actúan como intermediarios directos con el contratante del paquete turístico.

9. IMPUESTOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	3,139	1,774
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	21,763	
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado	754,351	557,098
Provisión crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado no recuperado	(147,579)	(147,579)
	<u>631,674</u>	<u>411,293</u>

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	294	7,083
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y Retenciones	11,466	17,275
Retenciones en la fuente de IR por pagar	11,177	6,452
	22,937	30,810

Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	72,905	43,325
Gastos no deducibles	37,866	22,756
Utilidad gravable	110,773	66,082
Impuesto a la renta causado 22% (1)	24,370	14,538
Anticipo calculado (2)	21,848	18,690
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	24,370	18,690

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$21,848; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$24,370. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$24,370 equivalente al impuesto a la renta causado.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2015.

Movimiento de la provisión (crédito tributario) para impuesto a la renta.-Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al comienzo del año	7,083	
Provisión del año	24,370	18,690
Pagos efectuados	(31,159)	(11,607)
Saldos al fin del año	294	7,083

Pagos efectuados - Corresponde al impuesto a la renta del año anterior, anticipo pagado y retenciones en la fuente.

Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Participación a trabajadores	12,866	7,646
Beneficios sociales	25,535	18,044
	38,401	25,690

Los movimientos de la participación a trabajadores, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al comienzo del año	7,646	
Provisión del año	12,866	7,646
Pagos efectuados	(7,646)	
Saldo final	12,866	7,646

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	41,157	42,765
Desahucio	24,075	13,282
	65,232	56,047

Jubilación patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la provisión para jubilación patronal, fueron como sigue:

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al comienzo del año	42,765	20,130
Costo de los servicios del período corriente	7,173	18,075
Costo por intereses	1,912	4,560
Pérdidas/(ganancias) actuariales	(10,693)	
Saldo final	41,157	42,765

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión para desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldos al comienzo del año	13,282	10,886
Costo de los servicios del período corriente	2,568	3,363
Costo por intereses	1,084	140
Pérdidas/(ganancias) actuariales	2,860	
Costo por servicios pasados	2,515	
Beneficios pagados	(2,551)	376
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas		(1,483)
Otros	4,317	
Saldo final	24,075	13,282

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6,31%	6,31%
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,00%
Tabla de rotación promedio	11,80%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS2002	TM IESS2002

12. PATRIMONIO.

12.1. **Capital Social.** - El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1 valor nominal unitario las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

12.2. **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 esta 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.

12.3. **Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidades retenidas - distribuibles	345,986	297,449
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(21,846)	(21,846)
Saldo final	324,140	275,603

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2014, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

- 12.4. **Dividendos.-** A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

13. INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Paquetes turísticos	3,769,372	3,215,860
Servicio de hospedaje y alimentación	150,563	124,088
Otros ingresos	53,423	7,676
	3,973,358	3,347,624

14. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costo de ventas	3,021,353	2,449,913
Gastos de administración y ventas	865,314	854,386
	3,886,667	3,304,299

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

15. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

15.1. Préstamos de accionistas - Se mantienen los siguientes saldos a relacionadas:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Wyste Van Goor	22,967	10,967
Aleida Vereschildt	22,967	10,967
	45,934	21,934

15.2. *Compensación del personal clave de la gerencia* - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Beneficios a corto plazo	96,000	96,000
Beneficios post empleo	22,967	10,967
	45,934	21,934

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros Agosto 24 del 2016 no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 24 de Agosto del 2016.

ECOLEVIAJES ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Costos de hospedaje y alojamiento	1,063,481	947,400
Costos de transporte	777,896	984,834
Costos y gastos por beneficios a los empleados	582,416	580,994
Costos de paquetes turísticos	522,973	180,475
Costos de alimentación	271,677	213,386
Honorarios y servicios	138,376	80,540
Arriendo	99,816	107,142
Suministros y materiales	79,480	42,425
Impuestos	60,728	16,726
Costos varios guías	45,049	10,875
Costos y gastos de mantenimiento	43,490	22,767
Atención a clientes	31,050	22,933
Gastos de viaje	22,829	
Costos de promoción y publicidad	15,641	4,026
Gastos por depreciación	12,891	15,102
Seguros	2,922	2,432
Otros	115,952	72,242
	3,886,667	3,304,299

Costos y gastos por beneficios a los empleados

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y salarios	422,493	395,959
Participación a trabajadores	12,866	7,646
Beneficios sociales	74,947	68,790
Aportes al IESS	50,492	47,579
Beneficios definidos	11,736	40,735
Otros	9,882	20,285
	582,416	580,994