

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2016

1. Operaciones

Ecoleviajes Ecuador S.A. fue constituida en Quito el 1 de diciembre de 2000, su principal actividad es el ejercicio de la actividad turística en el Ecuador que incluye todo tipo de operaciones de turismo de aventura, en sus diferentes categorías: montañismo, excursionismo, viajes a la selva, ciclismo de montaña, deportes acuáticos y deportes afines; así como el ejercicio de todo tipo de actos relacionados con promociones, realización de tours, sean estos de tipo cultural y de incentivos especiales, así como de actividades relacionadas con el turismo, como son hoteles, hosterías, transporte, manejo de bares, restaurantes y enseñanza de idiomas a través de centros de aprendizaje.

Las principales actividades de la Compañía es la prestación de servicios por de venta de paquetes turísticos, turismo receptivo, servicios de hospedaje y clases de español.

La dirección registrada es Lizardo García NE6-15 y Juan León Mera y el hotel está ubicado en el cantón Guamote de la Provincia de Chimborazo. El número de empleados a diciembre de 2016 asciende a 33.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, fueron aprobados por la Gerencia, quien considera que estos estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas, sin modificaciones.

2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), las cuales han sido adoptadas íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

3. Resumen de las políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

Vida útil de propiedades y equipos

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el período en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del período.

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Beneficios a empleados a largo plazo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno, en vista de que en Ecuador no existe un mercado de valores amplio según indica el párrafo 28 de la Sección 28.

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

3.2. Instrumentos financieros

3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

3.2.2. Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago. Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: efectivo en bancos, deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar

Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

3.2.3. Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Medición posterior

Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

EcoViajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.3. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor en el caso de corresponder, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan una obligación para la Compañía. Para las obras en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativas atribuibles a la construcción.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del período en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	Años
Edificios	20
Equipos de computación	5
Equipo de oficina	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	3

3.4. Deterioro de los activos no corrientes

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro “Depreciaciones” del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

3.5. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

3.6. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

3.7. Beneficios a empleados

Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda.

Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por un perito, de acuerdo a lineamientos del Módulo 28 de las NIIF para PYMES.

3.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 15, y está constituida a la tasa del 22%.

3.9. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias imponibles futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2015, la tasa de impuesto fue del 22%.

3.10. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

Venta de paquetes turísticos. - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de paquetes turísticos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la terminación del servicio.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

3.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

3.13. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF, por primera vez, podrá ser absorbido en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

3.14. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2016		2015	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
Activos financieros medidos a valor nominal				
Efectivo y equivalentes de efectivo	113,168	-	112,494	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Deudores comerciales, neto	3,422	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	110,149	-	114,306	-
Total activos financieros	226,739	-	226,800	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	97,581	87,700	94,503	95,283
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	576,473	-	669,205	-
Cuentas por pagar relacionadas	51,496	91,269	45,934	46,626
Total pasivos financieros	725,550	158,969	809,642	141,909

El valor en libros de los instrumentos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalentes de efectivo son como sigue:

	2016	2015
Caja	2,800	2,500
Bancos	110,368	109,994
	<u>113,168</u>	<u>112,494</u>

El saldo de la cuenta bancaria se mantiene en una institución financiera nacional, son de disponibilidad inmediata y no tienen restricción alguna.

6. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2016	2015
Anticipo proveedores	110,911	110,192
Otros	38	4,114
Cobranzas judiciales	99,595	99,595
Provisión para cuentas dudosas	(99,595)	(99,595)
	<u>110,949</u>	<u>114,306</u>

7. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar están conformados por lo siguiente:

	2016	2015
Impuestos por cobrar:		
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	11,697	3,139
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	164,448	21,763
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado	438,788	754,351
Provisión crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado	(85,318)	(147,579)
	<u>529,615</u>	<u>631,674</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto al valor agregado IVA	8,853	11,466
Retenciones en la fuente	4,197	11,177
Impuesto a la renta por pagar	1,007	294
	<u>14,057</u>	<u>22,937</u>

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos, están formada de la siguiente manera:

	Diciembre 2014	Adiciones	Transferencias	Diciembre 31, 2015	Adiciones	Diciembre 31, 2016
Costo:						
Terrenos	90,500	-	-	90,500	-	90,500
Edificaciones	-	-	414,405	414,405	-	414,405
Vehículos	16,607	-	-	16,607	-	16,607
Muebles y enseres	1,058	-	-	1,058	-	1,058
Equipo de computación	2,489	-	-	2,489	2,026	4,515
Construcción en curso	13,551	400,854	(414,405)	-	-	-
	<u>124,205</u>	<u>400,854</u>	<u>-</u>	<u>525,059</u>	<u>2,026</u>	<u>527,085</u>
Depreciación acumulada:						
Edificaciones	-	(8,634)	-	(8,634)	(20,720)	(29,354)
Vehículos	(9,688)	(3,321)	-	(13,009)	(3,321)	(16,330)
Muebles y enseres	(97)	(106)	-	(203)	(106)	(309)
Equipo de computación	(1,455)	(830)	-	(2,285)	(204)	(2,489)
	<u>(11,240)</u>	<u>(12,891)</u>	<u>-</u>	<u>(24,131)</u>	<u>(24,351)</u>	<u>(48,482)</u>
	<u>112,965</u>	<u>387,963</u>	<u>-</u>	<u>500,928</u>	<u>(22,325)</u>	<u>478,603</u>

El movimiento de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	500,928	112,965
Adiciones	2,026	400,854
Depreciación del año	(24,351)	(12,891)
Saldo final	<u>478,603</u>	<u>500,928</u>

9. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre, son como sigue:

	Vencimiento	% interés	2016	2015
Banco del Pichincha	25/10/2019	11.23%	70,000	70,000
Banco del Pichincha	03/03/2020	11.23%	67,700	57,964
Banco del Pichincha	12/12/2016	5.37%	27,580	61,822
(-) Porción corriente			(97,581)	(94,503)
			<u>67,701</u>	<u>95,283</u>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo, son como sigue:

2018	31,841
2019	31,354
2020	4,505
	<u>67,701</u>

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las obligaciones financieras durante el año 2016 generaron un interés de US\$ 16,317, las cuales se presentan como parte de los gastos financieros. Las obligaciones se encuentran garantizadas mediante hipoteca abierta constituida sobre los bienes inmuebles propiedad de la Compañía.

10. Cuentas por pagar proveedores y otras

Las cuentas por pagar proveedores y otras están formadas de la siguiente manera:

	2016	2015
Proveedores	63,048	128,704
Anticipos de clientes	416,684	382,844
Tarjetas de crédito	4,690	5,808
IESS por pagar	10,368	10,407
Otros	30,187	95,508
	<u>524,977</u>	<u>623,271</u>

11. Cuentas por pagar relacionadas

Las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre, son como sigue:

	Fecha de vencimiento	% de interés	2016	2015
Cuentas por pagar accionistas corto plazo (1)				
Wytze Van Goor	-	-	24,563	22,967
Lydia Vereschildt	-	-	24,563	22,967
Otras			2,370	-
			<u>51,496</u>	<u>45,934</u>
Préstamos de accionistas largo plazo (2)				
Wytze Van Goor	20/12/2018	8,17%	41,269	46,626
Lydia Vereschildt	7/12/2019	8,10%	50,000	-
			<u>91,269</u>	<u>46,626</u>
			<u>143,772</u>	<u>92,560</u>
Gastos (3)				
Wytze Van Goor			42,000	42,000
Lydia Vereschildt			58,530	54,000

- (1) Las cuentas por pagar no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.
- (2) Préstamos de accionistas generan un rendimiento del 8,10 y 8,17% y se cancelan al vencimiento.
- (3) La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Durante el año 2016, los importes han sido reconocidos como gastos y corresponden a sueldos y otros beneficios.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las transacciones con relacionadas se han efectuado en los mismos términos que se hubiesen realizado con terceros.

12. Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre los pasivos acumulados, estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Décimo tercer sueldo	2,727	3,114
Décimo cuarto sueldo	4,565	5,139
Participación trabajadores	-	12,866
Vacaciones por pagar	16,832	1,693
	<u>24,124</u>	<u>22,812</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

	2016	2015
Saldo inicial	22,812	12,866
Provisiones	54,814	70,811
(-) Pagos	(53,502)	(60,865)
Saldo final	<u>24,124</u>	<u>22,812</u>

13. Provisión para desahucio y jubilación patronal

Al 31 de diciembre, la provisión para jubilación patronal y desahucio, está constituida de la siguiente manera:

	2016	2015
Jubilación patronal	38,381	41,157
Desahucio	27,912	24,075
	<u>66,293</u>	<u>65,232</u>

Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	2016	2015
Tasa de descuento	7,46%	6,31%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Tasa de rotación	27,36%	11,80%
Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Reserva para jubilación patronal

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.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2016	2015
Saldo inicial	41,157	42,765
Costo del servicio	9,655	7,173
Costo financiero	2,550	1,912
(Ganancia) actuarial	(8,515)	(10,693)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(6,466)	-
Saldo final	38,381	41,157

Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2016, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	2016	2015
Saldo inicial	24,075	13,282
Costo del servicio	3,917	2,568
Costo financiero	1,484	1,084
(Ganancia) pérdida actuarial	(1,564)	2,860
Costo por servicios pasados	-	2,515
Beneficios pagados	-	(2,551)
Otros	-	4,317
Saldo final	27,912	24,075

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía no tiene previsto salidas de personal, por lo que la provisión de desahucio se presenta como un pasivo de largo plazo.

14. Capital pagado

Al 31 de diciembre, el capital social estaba conformado por 800 acciones de US\$ 1 cada una.

15. Impuesto a la renta

a) Revisión tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

b) Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron a la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal de la Compañía al 31 de diciembre, fueron las siguientes:

	2016	2015
(Pérdida) utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(12,768)	72,905
(+) Gastos no deducibles	32,906	37,866
(Pérdida) utilidad tributaria	20,138	110,771
% de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	4,430	24,370
Anticipo de impuesto a la renta mayor a impuesto causado	26,777	21,848
Liquidación del impuesto a la renta:		
Anticipo pendiente de pago	3,797	-
Retenciones	(2,789)	-
Impuesto a la renta por pagar	1,007	24,370
	2016	2015
Saldo al comienzo del año	294	7,083
Provisión del año	26,777	24,370
Pagos efectuados	(26,064)	(31,159)
Impuesto a la renta por pagar	1,007	294

c) Tarifa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22% a partir del ejercicio fiscal 2015, conforme las disposiciones Tributarias, las cuales establecen que la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. La Compañía liquida su impuesto a la renta a la tarifa del 25%. El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2016. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

16. Ingresos por prestación de servicios

Al 31 de diciembre, los ingresos estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Paquetes turísticos	3,096,676	3,769,372
Servicios de hospedaje y alimentación	177,483	150,563
	<u>3,274,159</u>	<u>3,919,935</u>

17. Costos por prestación de servicios

Al 31 de diciembre, los costos por prestación de servicios estaban formados de la siguiente manera:

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

	2016	2015
Alojamiento	780,861	1,057,338
Paquetes turísticos	469,514	522,973
Transporte terrestre	323,036	390,177
Alimentación pasajeros	184,726	252,503
Transporte aéreo	153,731	217,451
Honorarios profesionales	123,593	103,623
Transporte marítimo	70,545	188,850
Sueldos beneficios sociales	67,608	64,803
Transporte ferrocarriles	43,756	51,418
Gasto crédito tributario IVA	53,306	34,663
Gasto provisión tours	22,933	41,723
Otros	103,793	165,830
	<u>2,397,403</u>	<u>3,021,353</u>

18. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

	2016	2015
Sueldos y beneficios sociales	491,172	497,194
Arrendamientos	114,196	99,816
Honorarios profesionales	73,417	34,154
Gastos de viaje	29,479	22,829
Suministros y materiales	21,076	29,923
Atención clientes	20,345	31,050
Otros	167,973	152,724
	<u>917,658</u>	<u>865,314</u>

19. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos lo hace la Gerencia General quien busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Ecoleviajes Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja, cuentas por cobrar, anticipo de clientes y préstamos bancarios.

Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos al accionista y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento que proviene principalmente de los clientes. La Compañía hace uso de su calificación de riesgo para determinar el nivel óptimo de capitalización, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de préstamos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

20. Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que la Compañía que deban revelarse.
