

1. Actividad Económica

(a) Constitución

AGENSITUR S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 20 de julio de 1999, inscrita en el registro mercantil el 30 de julio de 1999. El domicilio legal es en el Edificio Samborombón Business Center en el km 1,5 vía Samborombón en la provincia de Guayas, Ecuador.

(b) Actividad Económica

La actividad económica es la relacionada con actividades de Agencia de Viajes.

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido emitidos con la autorización de la gerencia y serán presentados al directorio para la aprobación de su emisión, y luego puesto en consideración de la junta General de Accionistas que se realizarán dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de marzo del 2016.

(d) Transacciones importantes

La Gerencia no prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. Bases de elaboración y resumen de principales políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 496 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICLCPAIFRS.G.11.007, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

(a) Bases de elaboración

Los estados han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por el valor de mercado de ciertos activos, que se encuentran especificadas en sus políticas de contabilidad.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable esta categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basados en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Los datos de entrada nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

(b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que de lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la entidad se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes al efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la compañía. Para propósitos de presentación de estado de flujos de efectivo, la compañía incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

La mayoría de las ventas se realiza con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo al que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. De existir valores de los acreedores comerciales o préstamos bancarios denominados en moneda extranjera, se convierten a dólares de los Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Por lo anterior, de presentarse ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera, se incluyen en otros gastos o en otros ingresos. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método de interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

(c) Inventarios

Los inventarios se expresan al valor menor entre el costo y el valor neto de realización.

(d) Inversiones en asociadas

Una asociada es una entidad sobre la que el inversor tiene una influencia significativa; es decir en aquellas en las cuales tiene el poder de invertir en las decisiones de la política financiera y de operación de la participada, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de esta.

Una inversión en una asociada se contabiliza utilizando el método de la participación, desde la fecha en que la participada se convierte en asociada. Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial de la inversión en una asociada o negocio conjunto se registrará el costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del periodo de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del periodo de la participada se reconocerá, en el resultado del periodo del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

(e) Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son activos que necesariamente requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para el uso al que están destinados o para la venta.

(f) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que posee la compañía para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se esperan usar durante más de un periodo. Un elemento de propiedades, planta y equipo, se medirá por su costo al momento de su reconocimiento inicial.

La compañía ha optado por medir posteriormente las partidas de propiedades, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

Rubro	Porcentaje (%)
Edificios	3 al 5
Maquinarias y equipos	5 al 10
Muebles y enseres	5 al 10
Vehículos	15 al 20
Equipos de computación	25 al 33

Los terrenos no se deprecian. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

(g) Activos intangibles

Un activo intangible es un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física.

Los activos intangibles con una vida útil finita que son adquiridos separadamente son medidos inicialmente al costo.

La compañía ha optado por medir posteriormente a los activos intangibles al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

Los activos intangibles son licencias y programas informáticos que se expresan al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. Se amortizan a lo largo de su vida útil estimada de cinco años empleando el método lineal.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

(h) Deterioro del valor de los activos

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora en efectivo a su valor recuperable.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de

venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

(i) Arrendamientos

Un arrendamiento es un acuerdo por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una suma única de dinero, o una serie de pagos o cuotas, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

Estos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía arrendataria. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento. El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición de resultados. Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

(j) Beneficios a empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara 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.

(k) Provisión para obligaciones por garantías

Todos los bienes vendidos por la compañía están garantizados por defectos de fabricación por un periodo de un año. Los bienes se reparan o sustituyen por decisión de la compañía. Cuando se

reconoce un ingreso de actividades ordinarias, se realiza una provisión por el costo estimado de la obligación por garantía.

(l) Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto diferido a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22% (periodo 2015: 23%), sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

(m) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se aprovisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

(n) Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se medirán al valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, reduciendo el valor de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

Los ingresos de actividades ordinarias precedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

- Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- Los costos incurridos. O por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos de actividades ordinarias por regalías procedentes de la concesión de licencias de patentes se reconocen de forma lineal a lo largo del período de la licencia.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Agensitur S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dolares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente en efectivo	3	47,629	75,232
Cuentas por cobrar comerciales - varias	4	148,710	239,929
Credito tributario	5	60,506	19,842
Anticipos a proveedores	6	0	1,537
Total Activos corrientes		256,846	336,540
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	7	35,095	58,989
Total Activos no corrientes		35,095	58,989
Total Activos		291,941	395,529
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corrientes			
Acreedores comerciales	8	152,905	169,023
Impuestos por pagar	9	7,986	8,732
Obligaciones con el IESS	10	17,578	4,528
Beneficios a empleados	10	40,553	39,070
Total Pasivo corrientes		219,021	221,352
Pasivos no corrientes			
Beneficios a empleados	10	8,007	83,542
Total Pasivos no corrientes		8,897	83,542
Total Pasivos		227,918	304,894
Patrimonio			
Capital social	11	18,800	18,800
Reserva legal	11	11,324	8,668
Resultados acumulados	11	33,009	63,167
Total Patrimonio		64,023	90,635
Total Pasivo y Patrimonio		291,941	395,529

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Agensitur S.A.

Estados de Resultado Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2016	2015
Ingreso de actividades ordinarias	12	573,553	611,030
Costo de operación		<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad Bruta		573,553	611,030
Gastos Generales y Administrativos	13	-766,161	-694,766
Otros Ingresos	12	<u>199,148</u>	<u>132,906</u>
Utilidad Operativa		6,540	48,569
Gastos Financieros		<u>-28,430</u>	<u>0</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuestos		-21,889	48,569
Participación trabajadores	10	0	-7,285
Gasto por impuesto a las ganancias	14	<u>-4,722</u>	<u>-14,724</u>
Utilidad neta		<u>-26,612</u>	<u>26,560</u>

Notas a los Estados Financieros

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, efectivo y equivalentes de efectivo esta compuesto por:

	2016	2015
	(USD)	(USD)
Efectivo en caja	110	110
Bancos locales	47,519	75,122
	<u>47,629</u>	<u>75,232</u>

Las cuentas corrientes bancarias están denominadas en dólares estadounidenses, se encuentran depositadas en bancos locales y son de libre disponibilidad.

4. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el saldo de deudores comerciales, esta compuesto por:

	2016	2015
	(USD)	(USD)
Facturas por cobrar	160,337	251,240
Restamos empleados	650	766
	<u>160,767</u>	<u>252,006</u>
Estimación cuentas incobrables	-12,077	-12,077
	<u>148,710</u>	<u>239,929</u>

5. Creditos tributario

Los saldos para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son:

	2016	2015
	(USD)	(USD)
Retenciones de IVA	16,806	0
Retenciones en la Fuente	15,573	0
Credito Tributario a favor - IVA	21,071	14,486
Credito Tributario a favor - Renta	5,057	5,377
Total	<u>60,508</u>	<u>19,842</u>

6. Gastos Pagados por Anticipado

Los saldos de los gastos pagados por anticipado para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015 son:

	2016	2015
	(USD)	(USD)
Anticipo a Proveedores	0	1,537
	<u>0</u>	<u>1,537</u>

7. Inmuebles, planta y equipo

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, el movimiento de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de computación	Maquinarias y equipos	Total
	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
Saldo al 01 de enero de 2015	55,093	29,110	81,079	15,941	181,222
Adiciones	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	55,093	29,110	81,079	15,941	181,222
Depreciación acumulada					
Saldo al 01 de enero de 2015	26,468	14,864	66,960	13,941	122,233
Adiciones	5,509	2,911	14,118	1,356	23,894
Retiros	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	31,977	17,775	81,079	15,296	146,127
Propiedad, planta y equipo al 31/12/2015	23,115	11,335	0	845	35,095

8. Cuentas administrativas por pagar

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de acreedores comerciales son los siguientes:

	2016	2015
	(USD)	(USD)
Facturas por pagar a proveedores locales	182,905	196,023
	182,905	196,023

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros no relacionados, están denominadas en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por estas obligaciones.

9. Impuestos por pagar

	2016	2015
	(USD)	(USD)
Iva por Pagar	429	705
Retenciones en la Fuente	2,424	2,901
Retenciones de IVA por Pagar	0	0
Impo. Rta. Por Pagar Empleados	75	75
Anticipo impuesto a la renta	5,057	5,050
Multas y Abono	0	0
	7,985	8,732

El gasto por impuesto a las ganancias corriente corresponde al impuesto por pagar, calculado una tasa de 22% sobre la renta gravable del 2016 (para el 2015: 22%), después de deducir el 15% por participación.

10. Beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de la provisión es el siguiente:

La provisión se clasifica como:

	Corriente		No Corriente	
	2016 (USD)	2015 (USD)	2016 (USD)	2015 (USD)
Remuneraciones	2,703	4,534	0	0
Beneficios sociales por pagar	37,890	27,351	8,897	83,942
Obligaciones con el IESS	17,578	4,628	0	0
Participación a los trabajadores	0	7,285	0	0
	<u>58,131</u>	<u>43,598</u>	<u>8,897</u>	<u>83,942</u>

11. Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2016, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 470.000 acciones comunes (2015: 470.000) de USD 0,04 valor nominal cada una, respectivamente. Al 31 de diciembre del 2016, la estructura societaria de la compañía es la siguiente:

Participación individual del capital	Numero de Accionista	Total de Participación %
Hasta 1,00	2	0,01
De 1,01 al	1	99,99
	<u>3</u>	<u>100,00</u>

(b) Reserva legal

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, la reserva legal deberá tener un porcentaje no menor al diez por ciento anual, hasta que esta alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva si este, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

(c) Reserva facultativa

De acuerdo con el artículo 297 de la Ley de Compañías, el estatuto o la junta general podrán acordar la formación de una reserva especial para prever situaciones indecisas o pendientes que pasen de un ejercicio a otro, estableciendo el porcentaje de beneficios destinados a su formación, el mismo que se deducirá después del porcentaje previsto en los incisos anteriores.

(d) Resultados acumulados

d.1) Marco regulatorio

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante resolución SC.G.ICI.CPAIFRS 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 determinó que los saldos acreedores de las cuentas Reservas de Capital, Resultados Acumulados

por Adopción por Primera vez a las NIIF, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición a la aplicación de las NIIF serán transferidos a la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" como subcuentas. Estos saldos acreedores no podrán ser distribuidos entre los accionistas.

El saldo acreedor de estas cuentas solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devueltos en el caso de liquidación de la compañía.

d.2) Reserva de capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la compañía.

12. Ingresos de actividades ordinarias

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	2016 (USD)	2015 (USD)
Venta de servicios	575,563	511,330
Censos de tarifas	198,148	132,306
	<u>773,711</u>	<u>643,636</u>

Corresponde a los ingresos ordinarios de la compañía por servicio de venta de boletos aéreos, reservaciones en hoteles, reservación de vehículos, etc.

13. Gastos generales, administración y de ventas

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los gastos de generales y de administración comprenden:

	2016 (USD)	2015 (USD)
Cargas de personal	223,110	221,112
Gasto Participación Trabajadores	-	7,286
Servicios prestados por terceros	10,657	33,843
Cargas diversas de gestión	537,740	421,349
<u>Estimaciones del ejercicio</u>		
Depreciación	23,894	12,452
Detenimiento de propiedades, planta y equipo	-	-
Detenimiento cuentas por cobrar	-	-
	<u>794,599</u>	<u>702,251</u>

14. Gasto por impuesto a las ganancias

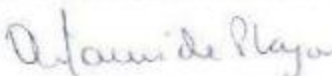
El gasto de impuesto a las ganancias reconocido en la ganancia de los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	2016	2015
	(USD)	(USD)
Impuesto corriente	4,722	14,724
Impuesto diferido	0	0
Gasto por impuesto a las ganancias	4,722	14,724

El gasto por impuesto a las ganancias corriente corresponde al impuesto por pagar, calculado una tasa de 22% sobre la renta gravable del 2016 (para el 2015: 22%), después de deducir el 15% por participación a trabajadores.

15. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No se tiene conocimiento de hechos posteriores ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan haber tenido un impacto material sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.



Ana María Sánchez Drouot
Gerente General


Hugo Humberto Inga Ávila
Contador General