

1. Actividad Económica

(a) Constitución

SERVICIOS INTERNACIONALES TURISTICOS SITUR S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, mediante escritura pública del 28 de diciembre de 1979, inscrita en el registro mercantil el 05 de febrero de 1980. El domicilio legal es en el Km. 1.5 Vía Samborondon Edif. Samborondon Business Center Torre A Piso 3 Ofic. 302, en el cantón de Samborondon en la provincia del Guayas, Ecuador.

(b) Actividad Económica

La compañía Servicios Internacionales Turísticos Situr S.A., es una agencia de viajes que realiza cruceros a turistas por las Islas Galápagos con duración de 7 días.

(c) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización de la presidencia y serán presentados al directorio para la aprobación de su emisión, y luego puesto en consideración de la junta General de Accionistas que se realizaran dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 15 de marzo de 2017.

(d) Transacciones importantes

La Presidencia 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 498 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.ICI.CPAIFRS.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 dé 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.

(c) 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:

<u>Rubro</u>	<u>Porcentaje (%)</u>
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.

(d) 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.

(e) 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: 22%), 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.

(f) 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.

(g) 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.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Servicios Internacionales Turísticos Situr S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresado en dolares de E.U.A.)

	Notas	2017	2016
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente en efectivo	3	13,184	10,725
Partes relacionadas por cobrar	4	-	22,702
Otras cuentas por cobrar	5	1,431	-
Inventario	6	6,054	69,967
Impuesto pagado por anticipados	7	-	63,895
Gastos pagados por anticipado	8	78,589	101,913
Total Activos corrientes		99,257	269,202
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	9	6,161,048	6,488,681
Activos Intangibles	10	1,213,184	1,164,616
Total Activos no corrientes		7,374,232	7,653,296
Total Activos		7,473,489	7,922,498
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corrientes			
Acreedores comerciales	11	158,236	288,489
Obligaciones financieras	12	447,860	530,516
Partes relacionada por pagar	4	1,176,918	1,551,943
Impuestos corrientes por pagar	13	169,855	154,613
Obligaciones con el IESS	13	44,301	38,538
Beneficios a empleados	14	144,997	76,386
Anticipo de clientes	15	1,187,062	1,079,254
Total Pasivo corrientes		3,329,230	3,719,739
Pasivos no corrientes			
Obligaciones financieras	16	1,410,053	1,843,915
Beneficios a empleados	14	199,941	186,630
Pasivo por impuesto diferido	17	756,305	756,305
Total Pasivos no corrientes		2,366,299	2,786,850
Total Pasivos		5,695,529	6,506,589
Patrimonio			
Capital social	18	1,117,632	1,117,632
Aporte futura capitalización	18	-	-
Reserva legal	18	55,737	41,403
Resultados acumulados	18	604,591	256,874
Total Patrimonio		1,777,960	1,415,909
Total Pasivo y Patrimonio		7,473,489	7,922,498

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Servicios Internacionales Turísticos Situr S.A.

Estados de Resultado Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresado en dolares de E.U.A)

	Notas	2017	2016
Ingreso de actividades ordinarias	19	4,689,015	3,989,967
Costo de operación	21	<u>-3,466,721</u>	<u>-2,800,801</u>
Utilidad Bruta		1,222,294	1,189,166
Gastos Generales y Administrativos	22	-765,896	-739,734
Otros Ingresos	20	<u>362,636</u>	<u>776</u>
Utilidad Operativa		819,034	450,208
Gastos Financieros	23	<u>-272,954</u>	<u>-234,600</u>
Utilidad antes de participacion a trabajadores e impuestos		546,080	215,608
Participacion trabajadores	22	-81,912	-32,341
Gasto por impuesto a las ganancias	24	<u>-102,117</u>	<u>-39,729</u>
Utilidad neta		362,051	143,538

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Bancos locales	-43,409	-66,654
Inversiones temporales	<u>13,184</u>	<u>10,725</u>
	<u>-30,225</u>	<u>-85,929</u>

La compañía posee una cuenta bancaria propia, actualmente trabaja con la cuenta corriente de la administradora.

4. Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos con compañías relacionadas son los siguientes:

Empresa Relacionada	2017		2016	
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
Selvaventura	0	951,025	0	1,465,076
Situr inc	0	0	22,702	0
Turismo Amonra	0	0	0	0
Filibon	0	0	0	0
Panakruz	0	0	0	0
Ecoventura	0	125,693	0	66,867
Prestamos Locales	0	100,000	0	0
	<u>0</u>	<u>1,176,918</u>	<u>22,702</u>	<u>1,551,943</u>

Los saldos por cuentas por cobrar a partes relacionadas son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas.

5. Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de otras cuentas por cobrar son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Prestamos a Empleados	1,431	0
	<u>1,431</u>	<u>0</u>

6. Inventario

Los saldos del inventario para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Viveres Frescos	6,054	69,967
	<u>6,054</u>	<u>69,967</u>

7. Impuestos Pagados por Anticipado

Los saldos del anticipo del impuesto a la renta para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Anticipo Impuesto a la Renta	0	52,082
Retenciones de IVA	18,286	11,813
Credito tributario Iva en compras	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>18,286</u>	<u>63,895</u>

8. Gastos Pagados por Anticipado

Los saldos de los gastos pagados por anticipado para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Seguro pagado por anticipado PANDI	6,076	5,977
Seguro pagado por anticipado CASCO	20,365	25,285
Anticipo Proveedores	<u>14,399</u>	<u>70,851</u>
	<u>40,841</u>	<u>101,913</u>

9. Propiedades, Planta y Equipo

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de las propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Nave Eric	Construcción en Curso	Nave Origin	Total
	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
Costo				
Al 1 de enero de 2016	2,905,027	3,456,974	0	6,362,000
Adiciones	0	0	5,090,826	5,090,826
Retiros	0	0	0	0
Transferencias	0	(3,456,974)	0	(3,456,974)
Al 31 de diciembre de 2016	2,905,027	0	5,090,826	7,995,852
Adiciones	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2017	2,905,027	0	5,090,826	7,995,852
Depreciación Acumulada				
Al 1 de enero de 2016	1,315,537	0	0	1,315,537
Adiciones	84,000	0	167,997	251,997
Retiros	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2016	1,399,537	0	167,997	1,567,534
Adiciones	84,000	0	183,270	267,270
Retiros	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2017	1,483,537	0	351,267	1,834,804
Costo menos depreciación acumulada				
Total al 31 de diciembre de 2016	1,505,490	0	4,922,828	6,428,318
Total al 31 de diciembre de 2017	1,421,490	0	4,739,559	6,161,048
Pérdidas por deterioro del valor de las Propiedades, planta y equipo				
Saldo al 1 de enero de 2016	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0
Saldo a 31 de diciembre de 2016	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0
Saldo a 31 de diciembre de 2017	0	0	0	0
Costo menos depreciación acumulada y deterioro del valor acumulado (Propiedades, planta y equipo, neto)				
Propiedades, planta y equipo (neto) al 31 de diciembre del 2016	1,505,490	0	4,922,828	6,428,318
Propiedades, planta y equipo (neto) al 31 de diciembre del 2017	1,421,490	0	4,739,559	6,161,048

La compañía emplea el modelo de costo para la medición de sus partidas de propiedades, planta y equipo. Actualmente, no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipo.

10. Activos Intangibles

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de los activos intangibles (neto) es como sigue:

	Cupos (USD)	Software (USD)	Total (USD)
Costo			
Al 1 de enero de 2016	1,200,000	60,363	1,260,363
Adiciones	0	0	0
Tranferencias	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2016	1,200,000	60,363	1,260,363
Adiciones	0	0	0
Tranferencias	0	0	0
Al 31 de diciembre de 2017	1,200,000	60,363	1,260,363
Amortización acumulada			
Al 1 de enero de 2016	0	23,590	23,590
Amortización del año	0	11,795	11,795
Al 31 de diciembre de 2016	0	35,384	35,384
Amortización del año	0	11,795	11,795
Al 31 de diciembre de 2017	0	47,179	47,179
Costo neto			
Activos intangibles (neto) al 31 de diciembre de 2016	1,200,000	24,978	1,224,978
Activos intangibles (neto) al 31 de diciembre de 2017	1,200,000	13,184	1,213,184

La compañía emplea el modelo de costo para la medición de sus partidas de activos intangibles. Actualmente, no existen partidas de activos intangibles que se midan bajo el modelo de revaluación.

11. Acreedores comerciales

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, los saldos de acreedores comerciales son los siguientes:

	2017 (USD)	2016 (USD)
Proveedores Locales	118,308	165,848
Analey	0	72,000
RDB	25,000	31,250
Otras cuentas por pagar Proveedores	14,928	19,391
	<u>158,236</u>	<u>288,489</u>

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

El valor en libros de las cuentas por pagar comerciales es similar a su valor razonable debido a que el impacto de su descuento no es significativo.

12. Obligaciones Financieras a Corto Plazo

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento es como sigue:

	2017	2016
	(USD)	(USD)
Porcion Corriente Prestamo CFN	404,451	433,862
Intereses CFN por Pagar	0	0
	<u>404,451</u>	<u>433,862</u>

13. Impuesto Corrientes por Pagar

Los saldos de otras cuentas por pagar para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

	2017	2016
	(USD)	(USD)
IVA por Pagar	8,534	0
Impuesto a la Renta por Pagar Empleados	5,937	3,098
Retenciones en la fuente	13,744	22,723
Retenciones de IVA por Pagar	50,309	60,778
Ley de solidaridad	0	728
Anticipo Impuesto Renta por Pagar	38,404	52,082
Impuesto a la Renta por Pagar	43,116	15,205
IESS por Pagar	44,301	38,538
	<u>204,345</u>	<u>193,151</u>

14. Beneficios a los empleados

La provisión se clasifica como:

	Corriente		No Corriente	
	2017	2016	2017	2016
	(USD)	(USD)	(USD)	(USD)
Remuneraciones	17,543	14,089	0	0
Beneficios sociales por pagar	45,541	29,955	0	0
Beneficio por jubilación patronal	0	0	142,033	133,808
Beneficio por desahucio	0	0	57,908	52,822
Participación a los trabajadores	81,912	32,341	0	0
	<u>144,997</u>	<u>76,386</u>	<u>199,941</u>	<u>186,630</u>

15. Anticipo Clientes

Los saldos de Anticipo de Clientes para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

	2017	2016
	(USD)	(USD)
Anticipo Clientes	1,152,802	1,060,241
Anticipo Clientes UIO	24,609	19,012
	<u>1,177,412</u>	<u>1,079,254</u>

16. Obligaciones Financieras a Largo Plazo

Para los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Prestamo CFN	1,410,053	1,843,915
	<u>1,410,053</u>	<u>1,843,915</u>

17. Impuestos Diferidos

Los saldos de Impuestos Diferidos para los periodos terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Pasivos por Impuestos Diferidos	756,305	756,305
	<u>756,305</u>	<u>756,305</u>

18. Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 27'940,806 acciones comunes (2016: 27'940,806) de USD 0.04 valor nominal cada una, respectivamente.

(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.

19. Ingresos

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los ingresos de actividades ordinarias comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Venta Tarifa 0%	4,647,009	3,704,311
Venta Tarifa 12%	284,822	202,297
Reembolsos de Gastos	119,820	83,358
	<u>5,051,651</u>	<u>3,989,967</u>

20. Otros ingresos

Los otros ingresos incluyen intereses ganados por una inversión por un valor de USD. 684,28 y multas a empleados por un valor de USD. 15,11.

21. Costo de ventas

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo de ventas comprende:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Inventario Inicial	69,967	54,868
Compras	1,007,638	924,516
Saldo final de inventarios	<u>6,054</u>	<u>69,967</u>
Consumo de inventario	1,071,552	909,217
Cargas de personal	329,153	317,674
Servicios prestados por terceros (a)	199,280	158,193
Cargas diversas de gestión	1,508,024	1,095,158
Estimaciones del ejercicio:		
Depreciación	267,270	231,997
Amortización de intangibles	91,443	88,562
	<u>3,466,721</u>	<u>2,800,801</u>

- (a) Servicios prestados por terceros comprende principalmente fletes de productos terminados, servicios de reparación y mantenimiento, servicios públicos y alquileres de planta.

22. Gastos generales y de administración

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos de generales y de administración comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Cargas de personal	227,936	241,021
Gasto Participación Trabajadores	81,912	32,341
Servicios prestados por terceros	62,237	245,436
Cargas diversas de gestión	455,677	476,083
Estimaciones del ejercicio:		
Depreciación	0	0
Amortización	20,047	11,795
	<u>847,808</u>	<u>1,006,675</u>

23. Gastos financieros

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los gastos financieros comprenden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Comisiones Bancarias	66,728	5,890
Intereses Bancarios	206,226	228,710
	<u>272,954</u>	<u>234,600</u>

24. Gasto por impuesto a las ganancias

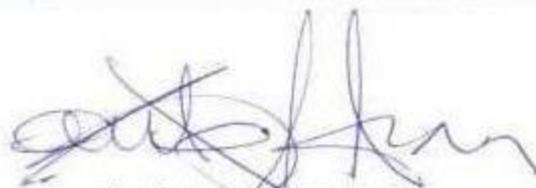
El gasto de impuesto a las ganancias reconocido en la ganancia de los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(USD)	(USD)
Impuesto corriente	102,117	39,333
Anticipo renta no devengado	0	396
	<u>102,117</u>	<u>39,729</u>

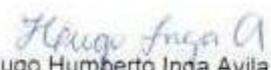
El gasto por impuesto a las ganancias corriente corresponde al impuesto por pagar, calculado una tasa de 22% sobre la renta gravable del 2017 (para el 2016: 22%), después de deducir el 15% por participación a trabajadores.

25. Hechos ocurridos después del periodo 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 2017.



Alex Santiago Dunn Suarez
Presidente



Hugo Humberto Inga Avila
Contador General