

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y  
CONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.  
(Una Subsidiaria de Intrepid Group Limited de  
Australia)**

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en diciembre 31, 2017 y 2016  
Con Informe de los Auditores Independientes

2



Tel: +593 2 254 4024  
Fax: +593 2 223 2621  
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión  
Edificio Londres, Piso 5 y 6  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 170526

Tel: +593 4 256 5394  
Fax: +593 4 256 1433

Victor Manuel Rendón 401 y General  
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9  
Guayaquil - Ecuador  
Código Postal: 090306

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

Informe sobre la auditoría a los estados financieros

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A. (Una Subsidiaria de Intrepid Group Limited de Australia), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio neto y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A. (Una Subsidiaria de Intrepid Group Limited de Australia), al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado integral de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### Otra información

No existe otra información que sean reportadas conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Compañía, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.



## **Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

Los miembros del Gobierno Corporativo conformado por la Gerencia General y Gerente Administrativo y Financiero son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.

## **Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas que por los usuarios de los estados financieros tomen sobre la base de dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al informe de los auditores independientes adjunto.

## **Otras cuestiones**

Conforme a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 emitido el 11 de noviembre de 2016, exige a las Compañía con activos superiores a US\$500,000 la presentación de estados financieros auditados, por lo cual los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 no fueron auditados.

D



## Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.

*BDO ECUADOR*

Abril 18, 2018  
RNAE No. 193  
Quito, Ecuador

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Elizabeth Álvarez'.

Elizabeth Álvarez - Socia

*2*

## Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), ejercemos un juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Nuestra auditoría incluye:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que el resultante de errores, debido a que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación.

Nos comunicamos con los encargados del Gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del Gobierno de la Entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del Gobierno de la Entidad, determinamos aquellos asuntos que eran de importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la Ley o el Reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.



**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO**  
**ECUADOR TRAVELPASION S.A.**  
**(Una Subsidiaria de Intrepid Group Limited de Australia)**

**Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

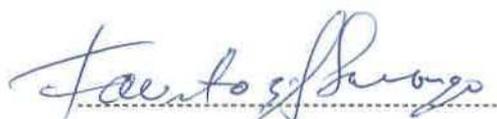
**CONTENIDO:**

**PÁGINA**

• Estados de Situación Financiera	5
• Estados de Resultados Integrales	6
• Estados de Cambios en el Patrimonio	7
• Estados de Flujos de Efectivo	8
• Conciliación del Resultado Integral Total del Año	9
• Resumen de las Principales Políticas Contables	10
• Notas a los Estados Financieros	22

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	(6)	114,772	295,412
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(23)	85,817	252,120
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		-	2,588
Activos por impuestos corrientes	(14)	112,371	175,933
Gastos pagados por anticipado	(7)	39,583	160,638
<b>Total activos corrientes</b>		<b>352,543</b>	<b>886,691</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Equipos y muebles	(8)	8,661	9,940
Activos intangibles	(9)	3,969	-
Otros activos		2,700	800
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>15,330</b>	<b>10,740</b>
<b>Total activos</b>		<b>367,873</b>	<b>897,431</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	(10)	12,108	112,515
Otras cuentas por pagar no relacionadas		80	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	(23)	-	3,024
Dividendos por pagar	(23)	-	259,168
Pasivos por beneficios a los empleados	(11.1)	32,844	45,425
Pasivos por impuestos corrientes	(14)	34,262	74,540
Provisiones	(12)	9,660	34,388
Pasivos por ingresos diferidos	(13)	43,937	229,262
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>132,891</b>	<b>758,322</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivos por beneficios a los empleados	(11.2)	15,675	14,381
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>15,675</b>	<b>14,381</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>148,566</b>	<b>772,703</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(15)	2,000	2,000
Reserva legal		1,000	1,000
Resultados acumulados	(16)	216,307	121,728
<b>Total patrimonio neto</b>		<b>219,307</b>	<b>124,728</b>
<b>Total patrimonio neto y pasivos</b>		<b>367,873</b>	<b>897,431</b>



Sr. Fausto Sarango  
Representante Legal



Ing. Viviana Brito  
Contadora General

Ver políticas contables y notas a los estados financieros

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
 (Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por prestación de servicios	(18)	3,587,015	3,897,168
Costos de ventas	(19)	<u>(3,020,427)</u>	<u>(3,209,224)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		566,588	687,944
Otros ingresos		1,717	698
Gastos de administración	(20)	(404,822)	(470,275)
Gastos de venta	(21)	(20,182)	(33,739)
Otros gastos	(22)	<u>(15,700)</u>	<u>(12,127)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		127,601	172,501
Impuesto a la renta corriente	(14)	<u>(33,022)</u>	<u>(50,773)</u>
<b>Resultado integral total del año</b>		<u>94,579</u>	<u>121,728</u>



Sr. Fausto Sarango  
Representante Legal

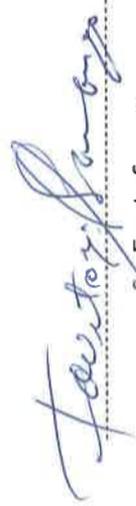


Ing. Viviana Brito  
Contadora General



**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETOS**  
**(Expresados en dólares)**

	Resultados acumulados					Total patrimonio neto
	Capital social	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Utilidades netas del ejercicio	Subtotal	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	2,000	1,000	-	453,392	453,392	456,392
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	453,392	(453,392)	-	-
Pago de dividendos	-	-	(453,392)	-	(453,392)	(453,392)
Resultado integral total del año	-	-	-	121,728	121,728	121,728
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	2,000	1,000	-	121,728	121,728	124,728
Transferencia a utilidades acumuladas	-	-	121,728	(121,728)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	94,579	94,579	94,579
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	2,000	1,000	121,728	94,579	216,307	219,307

  
 Sr. Fausto Sarango  
 Representante Legal

  
 Ing. Viviana Brito  
 Contadora General



**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	3,753,906	3,957,492
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,575,987)	(3,817,795)
Impuesto a las ganancias pagado	(74,040)	(69,199)
Otros (egresos) ingresos, netos	(13,983)	370,283
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>	<b>89,896</b>	<b>440,781</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Efectivo pagado por la compra de equipos y muebles	(3,834)	(2,391)
Efectivo pagado por la compra de activos intangibles	(4,278)	-
Efectivo pagado por la compra de otros activos no corrientes	(1,900)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>(10,012)</b>	<b>(2,391)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo pagado por jubilación patronal y desahucio	(1,356)	-
Efectivo pagado por dividendos	(259,168)	(194,224)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>	<b>(260,524)</b>	<b>(194,224)</b>
(Disminución) aumento neto de efectivo	(180,640)	244,166
Efectivo al inicio del año	295,412	51,246
<b>Efectivo al final del año</b>	<b>114,772</b>	<b>295,412</b>

  
 Sr. Fausto Sarango  
 Representante Legal

  
 Ing. Viviana Brito  
 Contador General

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**  
**CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>Resultado integral total del año</b>	94,579	121,728
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación:</b>		
Depreciación de equipos y muebles	3,133	1,093
Baja de equipos y muebles	1,980	-
Castigo de cuenta por cobrar clientes	2,000	-
Amortización de activos intangibles	309	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	2,650	3,605
Provisión para participación a trabajadores	22,518	30,442
Provisión para impuesto a las ganancias	33,022	50,773
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución en cuentas y por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	166,891	60,324
Disminución en activos por impuestos corrientes	63,562	227,145
Disminución en gastos pagados por anticipado	121,055	8,891
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	(103,351)	62,849
(Disminución) en pasivos por impuestos corrientes	(73,300)	(83,922)
(Disminución) en pasivos corrientes por beneficios a los empleados	(35,099)	(76,428)
(Disminución) Aumento en provisiones	(24,728)	34,281
(Disminución) en ingresos diferidos	(185,325)	-
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>	<b>89,896</b>	<b>440,781</b>



Sr. Fausto Sarango  
Representante Legal



Ing. Viviana Brito  
Contador General



# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1792356792001.
- **Domicilio de la entidad.**  
Av. Leónidas Plaza N21-149 entre Robles y Roca.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 03 de febrero de 2012, con un plazo de duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Su objetivo principal es operador turístico que se encarga de la planificación y organización de paquetes de servicios de viajes (tours) para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos. Estos viajes organizados (tours) pueden incluir la totalidad o parte de las siguientes características: transporte, alojamiento, comidas, visitas a museos, lugares históricos o culturales, espectáculos teatrales, musicales o deportivos.

- **Composición accionaria.**

Nombre	Nacionalidad	Capital	%
Intepriid Group Limited	Australia	1,980	99%
PEAK DMC PTY. LTD.	Australia	20	1%
		2,000	100

El control de la Compañía es ejercido por INTREÍD GROUP de Australia.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

#### 3.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A., han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 5, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

#### 3.2. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### 3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

#### 3.4. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos en caja y bancos que no tengan restricciones para su uso. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes". Se mide inicial y posteriormente por su valor nominal.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

### 3.5. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### 3.6. Otras cuentas por cobrar.

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

### 3.7. Gastos pagados por anticipado.

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico. Se miden inicial y posteriormente a su valor nominal; su amortización se reconoce en los resultados del período en el cual generan beneficios económicos futuros.

### 3.8. Equipos y muebles.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los equipos y muebles, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Medición posterior.- los equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Muebles y enseres	10	5%
Equipos de Computación	3	5%

### 3.9. Activos intangibles.

En este grupo contable se registra todo bien sin apariencia física que es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, o surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones, si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

Medición inicial.- los activos intangibles se miden a su costo, el cual incluye: el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Reconocimiento posterior.- los activos intangibles se miden por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de amortización.- los activos empiezan a amortizarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La amortización es reconocida en el resultado del período con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Licencia de sistema de facturación electrónica	3 años	(*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

### 3.10. Cuentas por pagar proveedores.

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

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

### 3.11. Provisiones.

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

Cuando la Compañía espera parte o toda la provisión sea reembolsada, el reembolso es reconocido cuando es virtualmente cierto (activos) y probable (pasivos). El gasto o ingreso relacionado con cualquier provisión es presentado en el Estado de Resultados Integral neto de cualquier reembolso o desembolso. Si el efecto del valor en el tiempo del dinero es material, las provisiones son descontadas usando una tasa que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se usa el descuento, el aumento en la provisión debido al paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

### 3.12. Pasivos por beneficios a los empleados.

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

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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

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

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del periodo de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

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

### 3.13. Impuestos.

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

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

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

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 3.14. Baja de activos y pasivos financieros.

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

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

### 3.15. Patrimonio.

Capital social. - en este grupo contable se registra las acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación. Se mide a su valor nominal.

Reserva legal. - en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos y acuerdos de los Socios. Se miden a su valor nominal.

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo.

### 3.16. Ingresos de actividades ordinarias.

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

Operadores turísticos. - los ingresos representan las planificaciones y organizaciones de paquetes de servicios de viajes (tours) para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos, los que son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio o se realiza la transferencia de dominio de los productos y el costo operativo de acuerdo con el método del devengado.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

### 3.17. Costos de venta y gastos.

Costo de ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias.

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

### 3.18. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

### 3.19. Información por segmentos de operación.

Un segmento operativo es un componente de la Compañía sobre el cual se tiene información financiera separada que es generada mediante aplicaciones informáticas y es evaluada por la Administración para la toma de decisiones. La Compañía opera como un segmento operativo único.

### 3.20. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

### 3.21. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

## 4. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

### Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes relacionadas (Nota 23), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

### Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados de acuerdo a las bandas de tiempo más apropiadas determinadas por la Administración:

	Corriente entre 1 y 12 meses	No corriente más de 12 meses
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas.	12,108	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas.	80	-
	<u>12,188</u>	<u>-</u>
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>		
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas.	112,515	-
Otras cuentas por pagar relacionadas.	3,024	-
	<u>115,539</u>	<u>-</u>



# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

El índice deuda - patrimonio de la Compañía, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total pasivos	148,566	772,703
Menos efectivo	114,772	295,412
Total deuda neta	33,794	477,291
Total patrimonio neto	219,307	124,728
Índice de deuda - patrimonio neto	15.41%	382.66%

### Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones financieras en moneda extranjera.

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

### 5. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), requiere que la Administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados; sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

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

Deterioro de activos no corrientes.- la Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIIF para las PYMES en la sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos". Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. En el caso de la plusvalía y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas, los importes recuperables se estiman anualmente.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

---

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio.

En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

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

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO  
ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**6. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Bancos locales	113,664	294,359
Cajas chicas	1,108	1,053
	114,772	295,412

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, representan saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses y no tienen ninguna restricción para su uso.

**7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Prepagos	(1) 27,148	38,587
Anticipos a proveedores	12,435	122,051
	39,583	160,638

(1) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de prepagos representa compra anticipada de tickets aéreos que son utilizadas para los tours en diferentes localidades, no generan intereses y serán utilizadas en un plazo no mayor a 1 año.

**8. EQUIPOS Y MUEBLES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Equipos y muebles, neto:</u>		
Equipos de computación	4,834	5,426
Muebles y enseres	3,827	4,514
	8,661	9,940

2

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO**  
**ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Equipos y muebles, costo:</u>		
Equipos de computación	42,503	40,650
Muebles y enseres	7,233	7,232
	49,736	47,882
<u>Equipos y muebles, depreciación acumulada:</u>		
Equipos de computación	(37,669)	(35,224)
Muebles y enseres	(3,406)	(2,718)
	(41,075)	(37,942)

El movimiento de equipos y muebles, fue como sigue:

Concepto	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>			
Saldo inicial	3,855	4,787	8,642
Adiciones	1,991	400	2,391
Gasto depreciación	(420)	(673)	(1,093)
	5,426	4,514	9,940
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>			
Saldo inicial	5,426	4,514	9,940
Adiciones	3,834	-	3,834
Baja	(1,980)	-	(1,980)
Gasto depreciación	(2,446)	(687)	(3,133)
	4,834	3,827	8,661

**9. ACTIVOS INTANGIBLES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos intangibles, neto:</u>		
Licencia de sistema de facturación electrónica	4,278	-
Amortización acumulada	(309)	-
	3,969	-

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Durante el año 2017, se efectuó la adquisición del software para la facturación electrónica por US\$4,278 y se generó la respectiva amortización del activo intangible por US\$309.

### 10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Proveedores	12,108	112,515
	12,108	112,515

### 11. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

#### 11.1. Beneficios a los empleados corrientes.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Participación trabajadores por pagar	(1)	22,518	27,895
Obligaciones con el IESS		6,445	14,025
Otros pasivos por beneficios a empleados		3,881	3,505
		32,844	45,425

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	27,895	60,230
Provisión del año	22,518	27,895
Pagos	(27,895)	(60,230)
Saldo final	22,518	27,895

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO**  
**ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**11.2. Beneficios a los empleados no corrientes.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Jubilación patronal	(1)	8,972	10,201
Desahucio	(2)	6,703	4,180
		15,675	14,381

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obligación al inicio del año	10,201	7,598
Costo laboral por servicios actuales	3,809	3,970
Costo financiero	761	479
Pérdida (ganancia) actuarial	(4,532)	(1,438)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,267)	(408)
Saldo final	8,972	10,201

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

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Obligación al inicio del año	4,180	3,431
Costo laboral por servicios actuales	1,245	1,388
Costo financiero	307	213
Pérdida (ganancia) actuarial	2,327	(599)
Beneficios pagados	(1,356)	(253)
Saldo final	6,703	4,180

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO**  
**ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

(3) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Tasa de descuento	8.26%	7.26%
Tasa de incremento salarial	1,50%	3,00%
Tabla de rotación (promedio)	13.24%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(4) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2017	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento:</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(66)	(13)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(10%)	(2%)
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	74	15
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	11%	2%
<u>Tasa de incremento salarial:</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	78	18
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	12%	3%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(70)	(17)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(11%)	(3%)
<u>Rotación:</u>		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(31)	33
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	(5%)	5%
Variación OBD (Rotación - 5%)	32	(31)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	5%	(5%)

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO**  
**ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**12. PROVISIONES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Transporte marítimo	5,954	34,272
Honorarios de auditoría	3,250	-
Otras	456	116
	<u>9,660</u>	<u>34,388</u>

**13. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el saldo representa anticipos recibidos de clientes por 43,937 y 229,262 respectivamente.

**14. IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario impuesto al valor agregado	112,371	175,933
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Retenciones en la fuente de IVA e IR por pagar	25,663	24,923
Impuesto a la renta por pagar	8,599	49,617
	<u>34,262</u>	<u>74,540</u>

Conciliación del impuesto a las ganancias:

- (1) La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO  
ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	127,601	172,502
(Menos) Otras rentas exentas	(1,717)	-
(Más) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	1,611	-
(Más) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	16	-
(Más) Gastos no deducibles	22,591	58,286
Utilidad gravable	150,102	230,788
Impuesto a las ganancias causado	33,022	50,773
Anticipo del impuesto a las ganancias	25,563	-
Impuesto a la ganancia del período	33,022	50,773

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Saldo inicial	49,617	68,043
Pagos	(49,617)	(68,043)
Provisión del período	33,022	50,773
Compensación:		
Retenciones en la fuente (IR)	(16)	(1,156)
Anticipo de impuesto a la renta pagado	(24,407)	-
Saldo final por pagar	8,599	49,617

**14.1. Aspectos tributarios.**

**Provisión para los años 2017 y 2016.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en 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, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%. Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

### Anticipo para los años 2017 y 2016.

El anticipo del Impuesto a las ganancias para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto a la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias (Circular 14 emitida por el Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial Suplemento 660 del 31 de diciembre de 2016).

### Ejercicios fiscales sujetos a revisión de la Administración Tributaria.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias desde su constitución y son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2014 al 2016.

### Pago de impuesto a la renta por la enajenación de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.

El artículo 8 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la utilidad generada en la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, en favor de personas naturales o jurídicas, constituyen renta gravada para quien las percibe.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El artículo 39 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la sociedad de quien se enajena las acciones, participaciones u otros derechos representativos de capital, es el responsable sustituto de las utilidades obtenidas por personas naturales o jurídicas no residentes en Ecuador.

El cuarto artículo no numerado a continuación del artículo 67 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, establece que la sociedad de quien se enajenan las acciones, participaciones o derechos representativos de capital, es el responsable sustituto en caso que el vendedor de los derechos de patrimonio no haya cumplido con la obligación de informar sobre la transacción realizada; sin embargo, la sociedad podrá repetir al accionista lo pagado por concepto del impuesto, multas, intereses o recargos, con cargo a dividendos que se encuentren pendientes en favor del accionista.

### Otros asuntos.

El 19 de abril de 2016, se expide una reforma en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen tributario Interno en el cual se establece que para precautelar la debida independencia e imparcialidad, en ningún caso el informe que contiene la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previsto en este artículo podrá ser elaborado por personas naturales o sociedades que, durante el período fiscal anterior y el correspondiente a la fecha de emisión del citado informe, presten servicios de asesoría tributaria al contribuyente, presten servicios de representación o patrocinio, preparen sus estados financieros o aquellos que actúen como peritos del contribuyente en litigios tributarios en contra del Servicio de Rentas Internas; sea directamente o a través de sus partes relacionadas, partes que compartan la misma franquicia, nombre comercial o marca, o aliados estratégicos. Los servicios de asesoría tributaria referidos incluirán, entre otras cosas, la planificación tributaria, la elaboración del informe de precios de transferencia y otros certificados e informes exigidos por la Ley de Régimen tributario Interno y su reglamento.

El 14 de junio de 2016, se establece como monto máximo para la aplicación automática de los beneficios previstos en los Convenios para Evitar la Doble Imposición, 20 fracciones básicas gravadas con tarifa cero de impuesto a la renta para personas naturales; es decir, 225,800 para el ejercicio 2017 por proveedor, debiendo actuar como agente de retención de impuesto a la renta del 22% sobre el exceso, otorgando la posibilidad de que el sujeto pasivo retenido pueda presentar una solicitud de devolución al Servicio de Rentas Internas. En diciembre de 2016 se establece la no obligatoriedad de contar con la certificación de auditores independientes, a efectos de comprobar la pertinencia del gasto, en los pagos efectuados al exterior en aplicación de convenios para evitar la doble imposición suscritos por el Ecuador.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO

## ECUADOR TRAVELPASION S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

El 24 de octubre de 2016, se expidieron las normas que establecen paraísos fiscales, regímenes fiscales y regímenes o jurisdicciones de menor imposición en las cuales se establece que será considerado como paraíso fiscal a todo régimen de cualquier país o jurisdicción que cumpla con al menos dos de las siguientes condiciones:

- La actividad económica de la compañía que se acoja al régimen no debe desarrollarse dentro de la jurisdicción a la que ésta pertenece. Se incluye a las sociedades plataforma. Se excluye a los regímenes de incentivos a la inversión o al desarrollo económico.
- Cuando la tasa efectiva de impuesto a la renta o impuesto de naturaleza idéntica o análoga sea inferior al 60% a la que corresponde en el Ecuador o que la tarifa sea desconocida por el sujeto pasivo.
- Que sus disposiciones impidan la solicitud de información de la propiedad efectiva, registros contables, cuentas bancarias o similares sea de manera total o parcial a las administraciones tributarias de la propia jurisdicción o de otras jurisdicciones. Esto también aplica en el caso de fideicomisos.
- Que permitan a las sociedades mantener derechos representativos de capital al portador o con titulares nominales o formales que no soportan de manera directa el riesgo económico de la propiedad.

Se consideran regímenes fiscales preferenciales y tendrán tratamiento de paraísos fiscales, los siguientes:

- Regímenes de delimitación: son los regímenes especiales que se conceden para empresas bajo control extranjero y no a empresas bajo control nacional.
- Los que permiten a sociedades mantener derechos representativos de capital con titulares nominales o formales que no soporten el riesgo económico de la propiedad y los que no se conozca a sus beneficiarios.
- Regímenes de exención de impuesto a la renta de actividades realizada en el exterior y con mercadería sin origen ni destino en el territorio donde se estableció el régimen.
- Sociedades privadas no obligadas a la inscripción ante la Administración Tributaria del país donde realice sus actividades económicas.

Además en varios cuerpos legales se establecieron varias reformas, entre las cuales mencionamos las más importantes:

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO

## ECUADOR TRAVELPASION S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

- Mediante Registro Oficial No. 913 del 30 de diciembre de 2016 se publicó la Ley Orgánica para Evitar la Especulación sobre el Valor de las Tierras y Fijación de Tributos, en la cual se creó el impuesto sobre el valor especulativo del suelo el cual grava a la ganancia extraordinaria en la transferencia de bienes inmuebles, fijando una tarifa del 75% cuando se genere una ganancia extraordinaria que supere 24 salarios básicos unificados para los trabajadores en general.
- Mediante resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. 121 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 953 del 1 de marzo de 2017 se establece que las sociedades cuya relación entre el anticipo de impuesto a la renta determinado y los ingresos totales, sea superior al 1,7% (tipo impositivo efectivo promedio de los contribuyentes en general), podrán solicitar la devolución del anticipo del impuesto a la renta en la parte que supere la relación antes indicada y supere al impuesto a la renta causado.
- Mediante resolución del SRI No. 345 publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 31 del 7 de julio de 2017 se emiten las normas para establecer los factores de ajustes en procesos de determinación de impuesto a la renta generados mediante comunicaciones de diferencias y liquidaciones de pago, en la cual se establece que cuando la utilidad tributaria determinada por el Servicio de Rentas Internas sea superior al coeficiente de estimación presuntiva de carácter general por ramas de actividad económica para la determinación presuntiva del impuesto a la renta (coeficiente de estimación presuntiva), se tomará como base imponible el mayor de los resultados de multiplicar el coeficiente de estimación presuntiva por los activos, ingresos, costos y gastos determinados por el SRI. El impuesto a la renta calculado no podrá ser menor a las retenciones que le han realizado al contribuyente en el ejercicio fiscal.

#### 15. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social, está constituido por 2,000 acciones de US\$1 valor nominal las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos.

#### 16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

#### 17. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017			Diciembre 31, 2016		
	Corriente		No corriente	Corriente		No corriente
	Valor libros razonable	Valor razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor razonable
<u>Activos financieros medidos al valor razonable:</u>						
Efectivo	114,772	114,772	-	295,412	295,412	-
<u>Activos financieros medido al costo amortizado:</u>						
Cuentas por cobrar clientes relacionados	85,817	85,817	-	252,120	252,120	-
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	-	-	2,588	2,588	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>200,589</b>	<b>200,589</b>	<b>-</b>	<b>550,120</b>	<b>550,120</b>	<b>-</b>
<u>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</u>						
Cuentas por pagar proveedores no relacionadas	12,108	12,108	-	112,515	112,515	-
Otras cuentas por pagar relacionadas	-	-	-	3,024	3,024	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	80	80	-	-	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>12,188</b>	<b>12,188</b>	<b>-</b>	<b>115,539</b>	<b>115,539</b>	<b>-</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>188,401</b>	<b>188,401</b>	<b>-</b>	<b>434,581</b>	<b>434,581</b>	<b>-</b>
<u>Valor razonable de los instrumentos financieros.</u>						

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable (Metodología Nivel 3).

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO  
ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**18. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Venta de servicios	3,587,015	3,897,168

**19. COSTO DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Acomodación	765,134	638,385
Transporte terrestre	1,350,719	1,401,050
Transporte marítimo	168,760	855,230
Otros costos	487,804	90,521
Honorarios guías turísticos	224,765	194,246
Costos indirectos	23,245	29,792
	3,020,427	3,209,224

**20. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	287,916	318,974
Servicios administrativos	-	22,095
Servicios profesionales administrativos	4,131	10,886
Gastos de viaje administrativos	11,643	10,058
Capacitación	7,013	7,352
Arrendamiento de oficina	9,353	5,457
Honorarios de Auditoría	6,500	-
Depreciaciones	3,502	3,769
	330,058	378,591

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO  
ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Suman y vienen	330,058	378,591
Amortización	309	-
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	9,695	8,877
Impuestos Fiscales y Municipales	3,885	20,665
Seguros	3,951	4,223
Reparaciones y mantenimientos	15,361	6,177
Participación trabajadores	22,518	30,442
Otros gastos	19,045	21,300
	<b>404,822</b>	<b>470,275</b>

**21. GASTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	12,845	26,436
Suministros y materiales de capacitación	609	1,103
Atenciones a clientes	-	1,379
Marketing	5,628	4,821
Otros	1,100	-
	<b>20,182</b>	<b>33,739</b>

**22. OTROS GASTOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Baja de cuentas incobrables	2,000	-
Jubilación patronal y desahucio	2,650	3,767
IVA Gasto	9,258	8,360
Otros	1,792	-
	<b>15,700</b>	<b>12,127</b>

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO  
ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

**23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.**

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>				
INTREPID TRAVEL PTY.LTD.	Accionista	Comercial	85,817	252,120
			<u>85,817</u>	<u>252,120</u>
<u>Otras cuentas por pagar relacionadas:</u>				
INTREPID USA	Accionista	Comercial	-	3,024
			<u>-</u>	<u>3,024</u>
<u>Dividendos por pagar:</u>				
INTREPID GROUP DE AUSTRALIA	Accionista	Dividendo	-	259,168
			<u>-</u>	<u>259,168</u>

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Ventas de servicios:</u>				
INTREPID TRAVEL PTY. LTD.	Accionista	Comercial	2,782,005	2,114,688
PEAK SOUTH AMERICA SAC		Comercial	69,200	32,647
INTREPID USA		Comercial	8,113	15,025
PEREGRINE ADVENTURE PTY.		Comercial	-	746,040
SAWADEE		Comercial	-	(2,019)
			<u>2,859,318</u>	<u>2,906,381</u>

**24. CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene juicios como demandado y/o demandante.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO

## ECUADOR TRAVELPASION S.A.

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

#### 25. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o del exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia, además estableció las operaciones que no deben ser contempladas para dicho análisis. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

En la referida resolución también se indica que para determinar los montos acumulados indicados en el párrafo anterior, no se deberá considerar las siguientes operaciones:

- Aportes patrimoniales en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América.
- Compensaciones o reclasificaciones de cuentas contables de activo, pasivo o patrimonio, siempre que no afecten a resultados.
- Pagos en efectivo, en dólares de los Estados Unidos de América, de rendimientos patrimoniales (dividendos) o pasivos.
- Ingresos señalados en los artículos 27 y 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno, así como activos, pasivos o egresos imputables a tales ingresos.
- Operaciones con entidades de derecho público ecuatoriano o empresas públicas ecuatorianas.
- Operaciones que estén cubiertas por una metodología aprobada vía absolución de consulta previa de valoración.
- Operaciones con otras partes relacionadas locales, siempre que no se cumplan condiciones determinadas en dicha resolución.

# PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO ECUADOR TRAVELPASION S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a las ganancias.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del impuesto a la renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### 26. SANCIONES.

**De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

**De otras autoridades administrativas.**

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

### 27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 18, 2018), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**PASIÓN, EXCELENCIA, AVENTURA Y KONOCIMIENTO  
ECUADOR TRAVELPASION S.A.**

**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

**28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 9 de marzo de 2018 y se presentarán para su aprobación definitiva a la Junta General de Accionistas. La Administración considera que no se producirán cambios a los presentes estados financieros.

---