

# **ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

### **INDICE**

Estado de situación financiera

Estado de resultado integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

ECUADORQUEST CIA. LTDA.

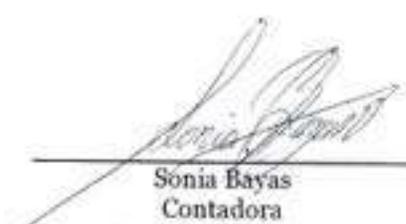
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	2.431	3.917
Cuentas por cobrar comerciales	6	3.020	27.372
Otras cuentas por cobrar	7	6.589	3.862
Impuestos por recuperar	14	42.569	47.246
Anticipo a proveedores	7	4.404	9.311
<b>Total activos corrientes</b>		<u>59.012</u>	<u>91.709</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades y equipos	8	5.377	6.262
Activos Intangibles	9	3.119	4.062
Otros activos		750	750
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>9.247</u>	<u>11.074</u>
<b>Total activos</b>		<u>68.259</u>	<u>102.782</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



David de la Houssaye  
Gerente General



Sonia Bayas  
Contadora  
Ruc.1001218211001

ECUADORQUEST CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones bancarias	10	10.805	6.515
Proveedores y otras cuentas por pagar	11	315	7.266
Otras Cuentas por pagar	12	536	556
Anticipo Clientes	13	16.887	38.305
Beneficios a empleados	14	-	3.006
Impuestos por pagar	15	4.655	3.115
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>33.199</u>	<u>58.763</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por Pagar relacionadas	16	21.127	28.909
<b>Total pasivos</b>		<u>54.325</u>	<u>87.672</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		53.553	53.553
Reserva legal		171	171
Aporte Futura capitalización		1	1
Resultados acumulados		(39.792)	(38.615)
<b>Total patrimonio</b>		<u>13.934</u>	<u>15.110</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>68.259</u>	<u>102.782</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



David de la Houssaye  
Gerente General



Sonia Bayas  
Contadora  
RUC.1001218211001

ECUADORQUEST CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
Ingresos por servicios prestados	6	287193.45	377229.14
Costo de servicios	16	(218260.39)	(326134.24)
Utilidad bruta		68933.06	51094.90
Gastos administrativos	16	(67169.17)	(71647.48)
Otros egresos, neto		(1847.58)	-
Utilidad operacional		(84.23)	(20,552.58)
Ingresos no operacionales		267.20	366.84
Ingresos financieros, netos		1.24	673.31
(-) Gastos financieros, netos		(2953.54)	(3826.82)
Utilidad antes de impuesto a la renta		(2769.33)	(23339.25)
Impuesto a la renta	11		
Utilidad o Pérdida neta del año		(2769.33)	(23339.25)
Utilidad neta y resultado integral del año		(2769.33)	(23339.25)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

David de la Houssaye  
Gerente General

Sonia Bayas  
Contadora  
Ruc.1001218211001

**ECUADORQUEST CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futura Capitalización	Resultados acumulados		Total	
			Reserva Legal	Efectos adopción inicial de NIIF(1)		
Saldos al 1 de enero del 2016	53.553	1	171	(3.278)	(10.405)	40.042
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	23.339	-23.339
Saldos al 31 de diciembre del 2016	53.553	1	171	(3.278)	(33.744)	16.703
Resolución de la Junta de Accionistas	-	-	-	-	-	-
Pérdida neta del año	-	-	-	-	(2.769)	(2.769)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	53.553	1	171	(3.278)	(36.513)	13.934

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



David de la Houssaye  
Gerente General



Sonia Bayas  
Contadora  
Ruc.1001218211001

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2017	2016
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales:</b>			
Utilidad antes de impuesto a la renta		(2.769)	(23.339)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	9	884	884
Amortización de activos Intangibles	10	1.885	942
Participación de los trabajadores en las utilidades	15	-	-
		<u>(1)</u>	<u>(21.513)</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales		24.352	224
Otras cuentas por cobrar		(3.019)	(864)
Impuestos por recuperar		4.677	3.026
Anticipo a proveedores		4.908	(43.948)
Proveedores y otras cuentas por pagar		(7.008)	44.936
Otras cuentas por pagar		5.810	8.399
Beneficios a empleados		(3.006)	(3.000)
Anticipo clientes		(21.364)	-
Impuestos por pagar		-	-
		<u>5.353</u>	<u>(12.743)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación			
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de propiedades y equipos	9	-	-
Venta de Activo Fijo		-	0
Utilidades o pérdidas en venta de activos fijos	9	-	-
Adiciones de Activos intangibles		942	0
		<u>942</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión			
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Incremento de préstamos con instituciones financieras	11	-	-
Pago de Préstamos		(7.782)	(2.088)
Incremento de préstamos con Compañías Relacionadas		-	-
Traslado de préstamos a aportes futuras Capitalizaciones	13	-	-
Aportes futuras capitalizaciones		-	-
		<u>(7.782)</u>	<u>(2.088)</u>
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
		(1.487)	(14.831)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			
		<u>3.917</u>	<u>10.914</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año			
		<u>2.431</u>	<u>(3.917)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



David de la Houssaye  
Gerente General



Sonia Bayas  
Contadora  
Ruc.1001218211001

## **ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL**

##### **1.1 Constitución y operaciones -**

ECUADORQUEST CIA. LTDA fue creada en el 2008, con el objetivo de ser la agencia de viajes más responsable en el Ecuador, lo cual significa ofrecer servicios excepcionales a sus clientes, con productos solo de calidad que llegan a altos estándares a nivel de servicio al cliente exclusivamente del exterior, con la característica de mantenernos responsables con el medioambiente, operando con integridad y honestidad.

##### **1.2 Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía registró una pérdida significativa, que por efectos externos surgidos en el país cuya influencia en el aparato económico incidió sobre el desenvolvimiento de la empresa y que sintiendo la necesidad de solventar esta situación, se vio en la necesidad de adquirir préstamos bancarios internos y externos por US\$ 22,000; registrándose pérdidas acumuladas originadas de años anteriores por USD \$35.337,22. Sin embargo en el desarrollo de las actividades por el periodo 2017, al 31 de diciembre la empresa genera una pérdida por USD \$2769,33 registrando una disminución significativa con relación al año 2016 y que en el presente año no fue necesario adquirir préstamos significativos. Lo que demuestra que la empresa continúa trabajando optando con mejores políticas económicas.

##### **1.3 Resultados acumulados**

Los estados financieros de ECUADORQUEST CIA. LTDA., por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, han sido emitidos con la autorización de fecha 24 de febrero de 2018 de la Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

##### **2.1 Bases de preparación -**

Los estados financieros de ECUADORQUEST CIA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

##### **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -**

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda

## ECUADORQUEST CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- funcional y de presentación de la Compañía.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos locales y del exterior. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

#### 2.4 Activos y pasivos financieros -

##### 2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros y préstamos por pagar". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

##### (b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los proveedores y otras cuentas por pagar.

##### 2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

###### Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

###### Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias". Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

**Medición posterior -**

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por la prestación de servicios de desarrollo y servicios de mantenimiento y soporte. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 90 días.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Originadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados, dichos valores se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son recuperables en plazos menores a 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría:

- (i) Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 90 días.
- (ii) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Obligaciones bancarias".
- (iii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados a compañías relacionadas por transacciones comerciales y de financiamiento. Las transacciones comerciales son exigibles por la Compañía en el corto plazo, no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Las transacciones de financiamiento se registran a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues generan intereses a tasas vigentes en el mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) ingresos financieros, netos"

## ECUADORQUEST CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2017 no fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar.

#### 2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### 2.5 Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considera el valor residual de los mismos. Debido al tipo de operaciones de la Compañía, no se han identificado componentes significativos que posean vidas útiles diferenciadas. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de las propiedades y equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Activos fijos</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10
Equipos de cómputo	3 a 6
Accesorios y licencias	3 a 6
Instalaciones y mejoras	10

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

## ECUADORQUEST CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 2.6 Deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos) -

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (propiedades y equipos), debido a que la Administración ha determinado que no existen indicadores de deterioro.

#### 2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. Sin embargo al 31 de diciembre de 2017 no procede al registro por cuanto el resultado es una pérdida del ejercicio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF para Pymes. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía estima que no existen diferencias temporales entre las bases tributarias de activos y pasivos con respecto a los estados financieros, por lo que no ha constituido un registro por impuesto a la renta diferido.

## ECUADORQUEST CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### 2.8 Beneficios a los empleados -

##### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de administración y ventas en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

##### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía cuenta con 5 empleados en relación de dependencia, de los cuales al momento la compañía no cuentan con más de dos empleados que laboran desde unos 9 años en la misma promedio, por lo cual los beneficios por jubilación y desahucio no son materiales y su cálculo por un experto actuario resultaría en un alto costo que no justificaría el beneficio obtenido por el mismos, con lo expuesto anteriormente los costos derivados por beneficios a largo plazo serán reconocidos en el momento en que se presenten.

#### 2.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.8, la Compañía reconoce provisiones cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de servicios, neto de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen en el periodo contable en el que se prestan, con referencia al servicio específico completo, calculado sobre la base del servicio realmente brindado como una proporción del total de los servicios a ser brindados.

### 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las

## ECUADORQUEST CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

- estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- Propiedades y equipos: La determinación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de las propiedades y equipos que se evalúan al cierre de cada año (Notas 2.5 y 2.6).

#### 4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

##### 4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros tales como: riesgos de mercado (incluye riesgo de precio y concentración y riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de la administración de riesgos de la Compañía trata principalmente de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además se encamina a que las actividades con riesgo financiero estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta Ecuadorquest Cia. Ltda., una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

##### (a) Riesgos de mercado

###### Riesgo de precio y concentración

La principal exposición a la variación de precios y concentración de la Compañía está relacionada con los servicios otorgados de viaje para los clientes, los cuales dependen de el crecimiento del precio de los servicios locales para poder conseguir un margen adecuado

Contabilidad, en coordinación con la Gerencia General construyen escenarios de ventas proyectadas y presupuestos; adicionalmente las modificaciones en precios son previamente discutidas y acordadas con sus compañías relacionadas mediante contratos firmados tomando en cuenta la complejidad del proyecto y el país que requiere el servicio.

## ECUADORQUEST CIA. LTDA.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

---

#### Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía es normal, debido a que la compañía cuenta con endeudamientos mínimos con entidades financieras. El financiamiento hasta el año 2017 provenía de operaciones con su Casa Matriz y actualmente con proveedores locales y del exterior, que prácticamente no registran intereses.

#### (b) Riesgos de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área financiera (cobranzas). El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo y equivalentes de efectivo y en las cuentas por cobrar comerciales y otras por cobrar.

Respecto a los bancos donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, deben cumplir con calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados. En el caso de la Compañía, trabaja con el Banco Bolivariano S.A (AAA-) y Banco ProCredit (AA+).

Los servicios brindados a sus clientes se encuentran respaldados por anticipos y convenio firmados, la compañía cuenta con una sana concentración de clientes, mostrando o dependencia de clientes específicos

#### (c) Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de 12 meses, los cuales consideran los vencimientos de los activos y pasivos financieros y los planes de financiamiento futuros de la Compañía.

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. Los pasivos financieros tienen vencimientos menores a 30 días.

### 4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía cuando administra su capital es proteger el principio en marcha de sus operaciones. Durante el ejercicio económico 2017 la Compañía no ha generado flujos de efectivo suficientes para atender sus obligaciones, por lo que ha sido necesario considerar estrategias de apalancamiento.

### 4.3 Categorías de instrumentos financieros

La Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes y no corrientes. A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.431	3.917
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	3.020	27.372
Otras cuentas por cobrar	53.562	60.419
<b>Total activos financieros</b>	<u>59.012</u>	<u>91.709</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Obligaciones financieras	10.805	6.515
Proveedores y otras cuentas por pagar	315	7.266
Otras cuentas por pagar no relacionadas	5.192	3.671
Cuentas por pagar relacionadas	16.887	28.609
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>33.199</u>	<u>45.061</u>

**4.3.1 Valor razonable de instrumentos financieros**

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de los mismos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Bolivariano	1.613	2.539
Banco Procredit	818	1.379
<b>Total Bancos locales</b>	<u>2.431</u>	<u>3.917</u>

**6. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Composición de las cuentas por cobrar comerciales:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Turisa	2	17
Palazon Elizabeth	30	30
Silva Gabriela	12	295
Rodríguez García Jorge Luis	1.024	-
Latin Online Travel	1.352	27.030
	<u>3.020</u>	<u>27.372</u>

antigüedad de cartera a continuación:

**ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
<u>Por vencer</u>	<u>3.020</u>	100%	<u>27.372</u>	100%
	<u>3.020</u>		<u>27.372</u>	

Composición de los ingresos por servicios prestados:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Galapagos	75.780	72.769
Amazonia	38.357	75.194
Sierra	79.817	42.854
Ecuador diversidad turística	54.244	139.927
TKT aéreos y fee emisión	26.459	38.726
Otros Ingresos	<u>12.536</u>	<u>7.737</u>
	<u>287.193</u>	<u>377.207</u>

**7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y ANTICIPOS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Empleados (1)	4.250	1.444
Anticipos (2)	4.404	9.311
Contratos ocasionales (3)	2.171	2.171
Otros (4)	-	-
	<u>10.824</u>	<u>12.926</u>

(1) Corresponden a los anticipos de sueldo otorgados a personal de la Compañía los cuales son descontados de su rol de pagos de manera mensual.

(2) Corresponden a anticipos otorgados, los mismos son brindados a proveedores como parte de pago por un bien o servicio prestado

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y saldos de las propiedades y equipos se presentan a continuación:

Descripción	Inscripciones en Cuna	Inscripciones y Mejoras	Muebles y escribas	Maquinaría y equipos	Equipos de cómputo	Total
<b>Al 1 de enero del 2016</b>						
Costo histórico	800	534	3.78	464	8.97	14.432
Diferencia acumulada	-	(28)	(2.668)	(464)	(5.277)	(8.537)
<b>Valores libros</b>	<b>800</b>	<b>406</b>	<b>1.050</b>	<b>-</b>	<b>3.640</b>	<b>5.896</b>
<b>Movimiento 2016</b>						
Adiciones	-	474	780	-	-	1.254
Ventas	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(80)	(207)	(435)	-	(88)	(809)
Valores libros al 31 de diciembre del 2016	640	299	6.5	-	3.453	5.007
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>						
Costo histórico	800	1.008	4.198	464	8.97	15.006
Ventas	-	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(80)	(235)	(3.013)	(464)	(5.465)	(9.426)
Valores libros	640	773	1.395	(0)	3.452	6.261
<b>Movimiento 2017</b>						
Adiciones	-	-	-	-	-	-
Depreciación	(80)	(107)	(430)	-	(89)	(809)
Valores libros al 31 de diciembre del 2017	360	667	965	(0)	3.265	5.376

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017 no existen gravámenes ni restricciones sobre las propiedades y equipos.

**ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**9. ACTIVOS INTANGIBLES**

Composición:

<u>Descripción</u>	<u>Página web en Desarrollo</u>	<u>Software Filemaker</u>	<u>Software Contable y Licencias</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2016</b>				
Costo histórico	3,037	855	1,762	5,654
Depreciación acumulada	(360)		(290)	(650)
Valor en libros	<u>2,678</u>	<u>855</u>	<u>1,472</u>	<u>5,004</u>
<b>Movimiento 2016</b>				
Adiciones			-	-
Depreciación	(506)	(143)	(294)	(942)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016				
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>				
Costo histórico	3,037	855	1,762	5,654
Depreciación acumulada	(866)	(143)	(584)	(1,592)
Valor en libros	<u>2,171</u>	<u>713</u>	<u>1,178</u>	<u>4,062</u>
<b>Movimiento 2017</b>				
Adiciones			-	-
Depreciación	(506)	(143)	(294)	(942)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2017				
<b>Al 31 de diciembre del 2017</b>				
Costo histórico	3,037	855	1,762	5,654
Depreciación acumulada	(1,372)	(285)	(877)	(2,535)
Valor en libros	<u>1,665</u>	<u>570</u>	<u>884</u>	<u>3,119</u>

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Al 31 de diciembre 2017</u>	
		<u>corriente</u>	<u>largo plazo</u>
Banco de la Procredit	11.7%	10,551	
		<u>10,551</u>	<u>-</u>

ECUADORQUEST CIA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DE 2017  
(Expresados en dólares estadounidenses)

**IMPUESTOS**

**(a) Impuestos por recuperar -**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Retenciones en la fuente	10.717	12.638
Anticipo IR y SD	917	1.900
Nota de credito	8.318	4.511
Impuesto al Valor Agregado	<u>22.617</u>	<u>28.179</u>
	<u>42.569</u>	<u>47.228</u>

**(b) Situación fiscal -**

Los años 2016 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

**(c) Impuesto a la Renta**

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 2016: 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Adicionalmente, a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año; siempre y cuando la Administración de la Compañía decida no solicitar al SRI la devolución del exceso pagado por el anticipo, en los términos y condiciones descritos en la legislación vigente.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad o Pérdida antes del impuesto a la renta	( 2,778)	( 23,339)
Tasa impositiva vigente	22%	22%
	-	-
Anticipo del impuesto a la renta pagado	<u>1,826</u>	<u>1,362</u>
Impuesto a la renta	<u>1,826</u>	<u>1,362</u>
Tasa efectiva	-66%	-6%

**ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores Comerciales (1)	314.65	7.322
Anticipos de clientes (2)	16887.21	38,248
Otras cuentas por Pagar	<u>5,192</u>	<u>3,671</u>
	<u>22,393</u>	<u>49,242</u>

- (1) Corresponden a proveedores de servicios como Tv cable, luz eléctrica Quito así como proveedores de servicios necesarios para generar los ingresos de la compañía.
- (2) Corresponden a anticipos recibidos de clientes, los mismos son otorgados a la compañía para reserva de cupos en servicios de viaje

**12. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de los saldos y principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2012 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, con participación accionaria significativa en la Compañía.

**(a) Saldos -**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por pagar</u>			
De la Houssaye David	Préstamo	<u>10,107</u>	<u>15,480</u>
		<u>10,107.20</u>	<u>15,479.80</u>

**(b)**

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Préstamo</u>			
Latin Online Travel	Préstamo	<u>11,019</u>	<u>13,429</u>
		<u>11,019</u>	<u>13,429.09</u>

**ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**13. PROVISIONES**

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos utilizaciones y/o reversos</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>Año 2017</b>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	-	-	-	-
Beneficios sociales (1)	3.006	-	(3.006)	-
	<u>3.006</u>	<u>-</u>	<u>(3.006)</u>	<u>-</u>
<b>Año 2016</b>				
<u>Pasivos corrientes</u>				
Participación laboral	-	-	-	-
Beneficios sociales (1)	2.560	2.137	(1.691)	3.006
	<u>2.560</u>	<u>2.137</u>	<u>(1.691)</u>	<u>3.006</u>

- (1) Incluye principalmente décimos tercer y cuarto sueldos, vacaciones, fondos de reserva y aportes personal y patronal al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La empresa reconoce estos beneficios a todos sus empleados mediante rol de haberes.

**14. CAPITAL SOCIAL**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 comprende 53.553 participaciones. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

**16.1 RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

**Reserva legal -**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. La apropiación de la reserva de las utilidades será efectuada, previa la respectiva aprobación por parte de la Junta General de Accionistas.

**ECUADORQUEST CIA. LTDA.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**Resultados acumulados -**

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**15. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2017</u>	<u>Costo de servicios</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Servicios Galapagos	88.110		88.110
Servicios Sierra	88.049		88.049
Servicios Amazonia	38.860		38.860
Servicios Costa	1.145		1.145
Otros servicios turísticos Financieros	2.097		2.097
Sueldos y salarios y Demás Beneficios		2.954	2.954
Depreciación y amortizaciones		43.259	43.259
Gastos Generales		1.827	1.827
		23.932	23.932
	<u>218.260</u>	<u>71.971</u>	<u>290.231</u>