

ATC GALAVOYAGER CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en miles de dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

ATC GALAVOYAGER CIA. LTDA. Se dedica a la venta de paquetes turísticos hacia Ecuador y Galapagos. La Sociedad es una compañía limitada, constituida y con domicilio en Quito Ecuador.

Los estados financieros para el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2017 fueron aprobados y autorizados para su presentación el 17 de Marzo del 2017.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de medición

Los estados financieros y sus notas adjunto son responsabilidad de la administración y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico y expresados en dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en dólares americanos, que es la moneda funcional y de presentación

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas

a un riesgo significativo de cambios en su valor.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

(b) Activos financieros

Cuentas por cobrar a terceros, cuentas por cobrar a relacionadas y cuentas por cobrar financieras

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de paquetes turísticos realizadas en el curso normal de las operaciones. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no Corrientes

Anticipo proveedores

Son desembolsos realizados por anticipado a los proveedores por posibles productos o Servicios que serán dados a la compañía dentro del corto plazo. El reconocimiento del costo o gasto se realiza una vez que se haya recibido el servicio o producto.

Cuentas por cobrar relacionadas

Son pagos realizados por anticipado a empresas que tienen importancia significativa en el desarrollo de las operaciones de ATC Galavoyager como anticipo para recibir productos o Servicios en el corto plazo.

Impuestos por Cobrar

Son valores pagados por anticipado al Servicio de Rentas Internas (SRI), durante el ejercicio económico en curso que se devengan mensualmente como es el caso del Iva en Compras y Crédito Tributario y anualmente en el caso de Anticipo Impuesto a la Renta Mínimo y Retenciones en la Fuente.

(c) Activos largo plazo

Cuentas por cobrar a terceros e Inversiones superiores a un año.

Anticipo Barcos

Se trata de valores entregados a modos de garantía que son superiores a un año plazo.

(d) Propiedad, planta y equipo

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja

contablemente. El resto de gasto por depreciaciones se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La depreciación en activos fijos se calcula usando el método lineal para:

	VIDA UTIL (años)	VALOR RESIDUAL
EQUIPOS DE OFICINA	10	10%
MUEBLES Y ENSERES	10	10%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3	10%
ACTIVOS DE BODEGA	10	10%
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3	10%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

La utilidad o pérdida que surja de la venta o retiro de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es registrado en la cuenta de resultados.

(e) Pasivos financieros

Acreeedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Se registran en el corto plazo siempre que el crédito sea inferior a 12 meses

Proveedores

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de operaciones. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable.

(f) Beneficios a empleados

Cuentas por pagar empleados a corto plazo

Se liquidan mensualmente y son valores a favor de los empleados.

Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo o mensualmente de acuerdo a la ley; en el que los empleados han prestado sus Servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que han de pagar por tales Servicios.

Beneficios empleados Largo Plazo

Provisiones para la jubilación patronal y desahucio.

Se ha realizado las provisiones de acuerdo al estudio actuarial, y tomando en cuenta aquellos empleados que superan los años de servicio que establece la ley.

(g) Anticipo Clientes

Son reconocidas cuando la empresa tiene la obligación presente (legal e implícita) como resultado de un evento (paquete turístico) que es probable que se realice y por lo cual hemos recibido recursos económicos con anticipación. Esta cuenta se revisa constantemente y al final del año se determina los compromisos adquiridos por la empresa en función de tales anticipos.

(h) Impuestos por Pagar

Impuesto a la Renta

Se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año. Se calcula utilizando la Tasa de Impuesto a la Renta aprobada por la autoridad tributaria cada año.

Impuestos Corrientes

Son aquellos valores que se cobran a clientes y proveedores como anticipo de impuestos de éstos. Tales valores se liquidan mensualmente. En el caso del Iva Ventas se cruza en el Iva en Compras. En el caso de Retenciones de Iva y de Fuente se cancelan tales valores registrados al SRI.

(i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada caso.

(j) Costos y Gastos

Se reconocen al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano que se conocen.

(k) Gastos Financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso. Todos los demás costos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

(l) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en las notas a los estados financieros

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de su registro.

Deterioro de los activos.

A la fecha de cierre de cada periodo, o aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que los activos hayan sufrido deterioro. En el caso de que haya existido se realiza una estimación del importe recuperable del activo.

Provisiones para la jubilación patronal y desahucio.

Se ha realizado las provisiones de acuerdo al estudio actuarial, y tomando en cuenta aquellos empleados que superan los años de servicio que establece la ley.

5. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Riesgo de Mercado

El riesgo de Mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúan debido a cambios en los precios de Mercado. En el

caso de la empresa no tenemos este riesgo.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando un perdida financiera. La empresa se encuentra expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales, anticipo proveedores y relacionadas) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, procedimientos y los controles sobre la gestión de riesgo. La compañía a efectuado una baja concentración de crédito ya que la gran mayoría de las ventas son pre-pagadas.

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea un riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente el flujo de caja proyectado.

El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con obligación inferior a 12 meses podría refinanciarse sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Caja chica	200	200
Total cajas	200	200
+		
Banco Pichincha	117,889	42,758
Banco Pichincha Miami	217,143	132,877
Banco Pacífico	27,927	50,250
Total bancos	362,959	225,885
Total general	363,159	226,085

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cientes	187,347	41,260
Total general	<u>187,347</u>	<u>41,260</u>

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>1,166</u>
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>1,166</u>

IMPUESTOS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
IVA compras	36,846	40,212
Retenciones IVA	1,163	2,893
Retenciones en la fuente	0	10,587
Crédito tributario compras	176,850	227,594
Notas de crédito impuestos	0	89,043
Crédito tributario retenciones	194,443	155,375
Total general	<u>409,302</u>	<u>525,704</u>

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2016	Adiciones	Reclasificación	Ajuste	Saldo 31/12/2017
Equipos de oficina	816	1,648		-485	1,979
Muebles y enseres	13,061				13,061
Equipos de computación	3,432	4,806		-945	7,293
Programas de computación y software	614				614
Vehículos	0	25,649			25,649
Construcciones en proceso	569,511		-569,511		0
Edificio	0	569,511			569,511
Subtotal costo	587,434	601,614	-569,511	-1,430	618,107
(menos) Depreciaciones					
Dep. Acum. Equipos de oficina	82	141		-49	174
Dep. Acum. Muebles y enseres	664	1,306			1,970
Dep. Acum. Equipos de computación	2,083	645		-447	2,281
Dep. Acum. Programas de computación y software	293	203			496
Dep. Acum. Vehículos	0	2,993			2,993
Dep. Acum. Edificio	0	28,476			28,476
Subtotal depreciaciones	3,122	33,764	0	-496	36,390
Total activo fijo neto	584,312	567,850	-569,511	-934	581,717

OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2,017	2,016
Anticipo Proveedores	1,324,637	763,749
Maxmetour Cía Ltda.	32,083	0
Total general	1,356,720	763,749

PASIVOS FINANCIEROS

Proveedores

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores	56,844	140,849
Provisiones por pagar	10,371	0
Total general	<u>67,215</u>	<u>140,849</u>

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Abraham Van Leeuwen	103.004	58.576
Aporte IESS	640	640
Vacaciones	3.566	2.083
Participación trabajadores	47.280	10.368
Anticipo Clientes	2.095.498	2.054.086
Andean Travel Company	7.079	30.443
Otras cuentas por pagar	12.200	22.200
IVA ventas	1.486	0
Retenciones IVA	38.013	3.373
Retenciones en la fuente	8.631	45.253
Impuesto a la renta	39.972	8.460
Total general	<u>2.357.368</u>	<u>2.235.481</u>

IMPUESTOS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre 2017
IVA ventas	1,486
Retenciones IVA	38,013
Retenciones en la fuente	8,631
Impuesto a la renta	39,972
Total general Impuesto por pagar	<u>88,102</u>

PATRIMONIO

El capital social de la Compañía asciende a USD 400 al 31 de diciembre del 2017 Y 2016.

INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ventas	5,473,006	4,486,139
Ingresos operacionales	<u>5,473,006</u>	<u>4,486,139</u>
Otros Ingresos	150	0
Reembolso Intermediario	443,690	456,992
Ingresos no operacionales	<u>443,840</u>	<u>456,992</u>
Total general	<u><u>5,916,846</u></u>	<u><u>4,943,131</u></u>

COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costos de venta	4,840,768	4,243,041
Gastos de administración y ventas	420,131	209,570
Otros gastos	458,696	458,856
Total general	<u><u>5,719,595</u></u>	<u><u>4,911,467</u></u>

EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hecho de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.



Ing. Rita Paredes
Reg. No. 29248
Contadora General