

VOYAGER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresados en miles de dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Voyager Cia. Ltda. Se dedica a la venta de paquetes turísticos hacia 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 2018 fueron aprobados y autorizados para su presentación el 14 de marzo del 2018.

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 incluídas 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 Voyager 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%
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

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.

(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.

El Presidente es el único afiliado de la empresa, por tal razón no existe provisiones para jubilación patronal y desahucio.

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 pérdida 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 Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Caja chica	200	200
Total cajas	200	200
+		
Banco Pichincha	90.004	117.889
Banco Pichincha Miami	866.451	217.143
Banco Pacífico	42.633	27.927
Total bancos	999.088	362.959
Total general	999.288	363.159

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Clientes	8.976	187.347
Total general	8.976	187.347

Detalle de Clientes:

Nº	Descripción	Valor
1	Llana Travel Limited	480
2	Galapagos Tours & Cruises	50
3	Columbus Travel Cía. Ltda.	100
4	Lumabeda Tours Cía, Ltda.	5.141
5	Palmarvoyages Cia. Ltda	3.051
6	South American Tours de Uruguay S.A.	154
Total general		8.976

La compañía ATC Galavoyager es una sociedad relacionada de Andean Travel Company.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	1.166
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.166

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
IVA compras	26.551	36.846
Retenciones IVA	83.342	1.163
Crédito tributario compras	0	176.850
Notas de crédito impuestos	14.658	0
Crédito tributario retenciones	222.252	194.443
Total general	346.803	409.302

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Anticipo Proveedores	1.090.812	1.324.637
Maxmetour Cía Ltda.	10.719	32.083
Total general	1.101.531	1.356.720

ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2017	Adiciones	Saldo 31/12/2018
Equipos de oficina	1.979		1.979
Muebles y enseres	13.061		13.061
Equipos de computación	7.293		7.293
Programas de computación y software	614		614
Vehículos	25.649		25.649
Construcciones en proceso	0		0
Edificio	569.511		569.511
Subtotal costo	618.107	0	618.107
(menos) Depreciaciones			
Dep. Acum. Equipos de oficina	174	197	371
Dep. Acum. Muebles y enseres	1.970	1.306	3.276
Dep. Acum. Equipos de computación	2.281	1.843	4.124
Dep. Acum. Programas de computación y software	496	57	553
Dep. Acum. Vehículos	2.993	5.130	8.123
Dep. Acum. Edificio	28.476	28.476	56.952
subtotal depreciaciones	36.390	37.009	73.399
Total activo fijo neto	581.717	-37.009	544.708

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Proveedores	6.362	56.844
Provisiones por pagar	105.081	10.371
Total general	111.443	67.215

Detalle de proveedores:

PROVEEDORES		
Nº	Descripción	Valor
1	Aranea Olvera Gregorio David	2.338
2	Aules Pinanjota Maria Cecilia	163
3	Banco Del Pacifico	19
4	confección Textil Publicitaria Griconfex	48
5	Domínguez Rodas Jaime Leoncio	88
6	Maxmetour C.Ltda.	45
7	Paredes Sanchez Rita Marianela	1.539
8	Rueda Amaguaña Christian Fabian	1.441
9	Van Leeuwen Abraham Michael	279
10	Villavicencio Varela Tania Elizabeth	138
11	Coral Aldas Juver Elicio	107
12	Paladines Saldaña Leonardo Humberto	157
	Total general	6.362

La compañía ATC Galavoyager es una sociedad relacionada de Andean Travel Company.

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Abraham Van Leeuwen	0	103.004
Aporte IESS	707	640
Vacaciones	3.565	3.566
Participación trabajadores	39.254	47.280
Anticipo Clientes	603.803	2.095.498
Andean Travel Company	178.668	7.079
Otras cuentas por pagar	0	12.200
IVA ventas	4.150	1.486
Retenciones IVA	27.924	38.013
Retenciones en la fuente	6.444	8.631
Impuesto a la renta	23.996	39.972
Infinity Universal Group	1.369.306	0
Total general	2.257.817	2.357.368

OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	246	313	559
Provisiones	3.042	780	3.822
Aplicaciones	-3.015	-772	-3.787
Saldo al 31 de diciembre del 2018	273	321	594

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre 2018
IVA ventas	4.150
Retenciones IVA	27.924
Retenciones en la fuente	6.444
Impuesto a la renta	23.996
Total general Impuesto por pagar	62.514

c) **Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los períodos fiscales 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado del período	261.696	315.202
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	-39.254	-47.280
Resultado ante de impuestos	<u>222.442</u>	<u>267.922</u>
Más: Gastos no deducibles	33.929	53.308
Base Imponible	<u>256.371</u>	<u>321.230</u>
Impuesto a la Renta Causado	<u>64.093</u>	<u>70.670</u>
Menos: Anticipo impuesto a la renta	-30.929	-13.990
Crédito tributario años anteriores		-10.587
Retenciones en la fuente	-9.158	-6.121
Valor a pagar / Saldo a favor	<u><u>23.996</u></u>	<u><u>39.972</u></u>

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD400,00 al 31 de diciembre del 2018 Y 2017.

RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades ejercicios anteriores	500.986	303.735
Pérdidas ejercicios anteriores	-29.449	-29.449
Total general	<u><u>471.537</u></u>	<u><u>274.286</u></u>

INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ventas	4.234.773	5.473.006
Ingresos operacionales	4.234.773	5.473.006
Otros Ingresos	1.724	150
Reembolso Intermediario	260.703	443.690
Ingresos no operacionales	262.427	443.840
Total general	4.497.200	5.916.846

COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Costos de venta	3.690.771	4.840.768
Gastos de administración y ventas	381.924	420.131
Otros gastos	266.156	458.696
Total general	4.338.851	5.719.595

TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Las principales operaciones son las siguientes:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u> <u>2018</u>
Ventas - Op. De Ingreso	
Andean Travel Company	1.161
Infinito Unifersal Corp	<u>203.701</u>
Total general	<u>204.862</u>
 Cuentas por cobrar - Op. De Activo	
Maxmetour	10.719
Total general	<u>10.719</u>
 Cuentas por pagar - Op. De Pasivo	
Andean Travel Company	178.668
Infinito Unifersal Corp	<u>1.369.303</u>
Total general	<u>1.547.971</u>
 Gastos - Op. De Gasto	
Andean Travel Company	162.610
Total general	<u>162.610</u>

VENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 16 de abril del 2019 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Rita Paredes
Reg. No. 29248
Contadora General