

**VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA INDEPENDIENTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**A LOS ACCIONISTAS****VIAJES UNIGALAPAGOS S.A****DICTAMEN**

- 1 Hemos auditado el balance de situación financiera de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS**

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., así como la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las NIC para efecto de la aplicación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES), se establece la política de aplicación (NIIF para PYMES) a partir del 2018 con su activo principal, que es el catamarán Anahi el mismo que entrara en dique, lo que le permitirá actualizar su costo histórico. Adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR**NIA**

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los

estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

OPINION DEL AUDITOR EXTERNO SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A. al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NIIF

- 5 Los Estados Financieros de la compañía a partir del 1 de enero del 2018 incluirán las disposiciones establecidas en la NIIF para PYMES de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías.
- 6 En el año 2017, la compañía realizó sus estados financieros comparativamente de acuerdo a lo solicitado por la Superintendencia de Compañías.
- 7 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2017, de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitió por separado.

GANZBED Bedón
AUDITORES S.A.

GANZBED AUDITORES S.A.
Ing. Gloria Bedón Martínez
Gerente
SC.RNAE - 674

Quito, 2 de marzo del 2018

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En dólares USD)

Activo Corriente		
Activo Disponible	Efectivo y Equivalentes al Efectivo (nota 3)	37.891,21
Activo Exigible	Comerciales (nota 4)	10.945,43
	Provisión Incobrables	
	Neto Comerciales	10.945,43
	Préstamos Empleados (nota 5)	5.481,91
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	256.770,11
	Otras cuentas por Cobrar (nota 7)	94.654,77
Activo no Corriente	Propiedad Planta y Equipo (nota 8)	1.440.071,70
Total Activo		1.845.815,13
Pasivo		
Pasivo Corriente	Porción corriente Deuda Largo Plazo (nota 9)	157.517,09
	Proveedores (nota 10)	94.743,82
	Anticipos (nota 11)	680.642,65
	Pasivos acumulados (nota 12)	135.155,81
Pasivo no Corriente	Deuda Largo plazo (nota 9)	315.205,97
Patrimonio		462.549,79
Total Pasivo y Patrimonio		1.845.815,13

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
2017-2016
(En dólares USD)

	Año 2017	Año 2016	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Activo Corriente				
Activo Disponible				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo (nota 3)	37.891,21	62.824,08	-24.932,87	-39,69%
Activo Exigible				
Comerciales (nota 4)	10.945,43	1.235,87	9.709,76	785,79%
Neto Comerciales	10.945,43	1.235,87	9.709,76	785,79%
Préstamos Empleados (nota 5)	5.481,91	9.790,75	-4.308,84	-78,60%
Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	256.770,11	207.688,42	49.081,69	23,63%
Otras cuentas por Cobrar (nota 7)	94.654,77	137.007,72	-42.352,95	-30,91%
Activo no Corriente				
Propiedad Planta y Equipo (nota 8)	1.440.071,70	731.501,71	708.569,99	96,87%
Total Activo	1.845.815,13	1.150.048,35	695.766,78	60,50%
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Porción corriente Deuda Largo Plazo (nota 9)	157.517,09	81.338,98	76.178,11	93,66%
Proveedores (nota 10)	94.743,82	94.427,98	315,84	0,33%
Anticipos (nota 11)	680.642,65	256.185,20	424.457,45	100,00%
Pasivos acumulados (nota 12)	135.155,81	138.399,96	-3.244,15	-2,34%
Pasivo no Corriente				
Deuda Largo plazo (nota 9)	315.205,97	98.854,93	216.351,04	218,86%
Patrimonio	462.549,79	480.841,30	-18.291,51	-3,80%
Total Pasivo y Patrimonio	1.845.815,13	1.150.048,35	695.766,78	60,50%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(En dólares USD)

Ingresos	
Locales (nota 14)	2.086.416,93
Paquetes Turísticos	80.149,30
Comisiones	33.329,36
Bar restaurante	27.994,84
Ventas locales 0%	1.943.835,97
Otros	1.107,46
Costos de Operación (nota 15)	-1.406.369,23
Gastos generales (nota 16)	-559.080,21
Gastos Financieros (nota 17)	-28.549,13
Gastos no deducibles (nota 18)	-18.495,89
Misceláneos (nota 19)	10.206,61
Utilidad del Ejercicio antes de impuestos y otros(nota 20)	84.129,08
Participación de Trabajadores	12.619,36
Impuesto a la renta 2017	4.766,33
Reserva Legal	5.170,85
Utilidad del ejercicio	61.572,54

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
2017-2016
(En dólares USD)

	Año 2016-12-31	Año 2015-12-31	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Ingresos				
Locales	2.086.416,53	1.958.019,83	128.397,10	6,56%
Costos y Gastos de Operación	-2.012.494,46	-1.835.682,87	-176.811,59	9,63%
Misceláneos	10.206,61	682,63	9.523,98	1395,19%
Utilidad del Ejercicio antes de I.R.	64.129,08	123.019,59	-38.890,51	-31,61%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.							
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO							
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017							
(En dólares USD)							
	Capital Social (13)	Utilidades 2016	Utilidades Acumuladas	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2016	150.000,00		155.123,07	42.753,02	61.064,84		408.540,93
Apropiación Reserva Legal 2016				5.170,85		-5.170,85	0,00
Transf.result.acum.			71.900,37				71.900,37
Part.Trabaj						-12.619,36	-12.619,36
Compensación cuentas			-70.000,00				
Impuesto Renta Provisión						-19.801,23	-19.801,23
Utilidad del presente ejercicio						84.129,08	84.129,08
Saldo al 31 de diciembre del 2017	150.000,00	0,00	157.023,44	47.923,87	61.064,64	46.537,64	462.549,79
(13) 150.000 acciones de un dólar cada una							
Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros							

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
 FLUJO DE EFECTIVO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
 (En dólares USD)

MOVIMIENTO DE OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	84.139,08
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	97.806,93
FISCALES	-49.081,69
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-9.709,76
PRESTAMOS EMPLEADOS	4.308,84
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42.352,95
PROVEEDORES	315,84
ANTICIPOS	424.457,45
PASIVOS ACUMULADOS	-3.244,15
INCREMENTO DE INVERSION	
INCREMENTO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	-806.376,92
FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	292.529,15
MOVIMIENTO PATRIMONIAL	-102.430,59
NETO DE TESORERIA	-24.932,87
CAJA AL INICIO DEL AÑO	62.824,08
CAJA AL FINAL DEL AÑO	37.891,21

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

UNIGALAPAGOS S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1 OBJETO SOCIAL

La compañía Viajes Unigalapagos S.A. fue Constituida mediante escritura pública celebrada el día 23 de mayo de 1986, ante el Notario Décimo tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Altamirano, y quedo debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 07 de agosto de 1986, pero cambio su domicilio a Puerto Ayora, santa cruz, Provincia de Galápagos, mediante escritura pública celebrada el 18 de septiembre de 1998, ante el Notario Vigésimo Tercero Suplente del cantón Quito, Dr. Franklin del Castillo e inscrita el 08 de diciembre de 1998.

El 19 de diciembre del 2014 transfirió sus acciones de un dólar cada una y se forma un nuevo cuadro de capital social.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIC, para efecto de la aplicación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES), se establece la política de aplicación (NIIF para PYMES) a partir del 2017, establecidas en la resolución SC 07.08.06, vigente a partir del 1 de ENERO DEL 2006 y regulada por la SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en

marcha. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la NIC y para efecto de la aplicación de las Normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES), se establece la política de aplicación (NIIF para PYMES) a partir del 2017.

(b) Inventarios

La empresa no ha valorado sus inventarios, al valor de mercado, ya que son mínimos y de consumo inmediato es decir se han cargado directamente al costo de ventas.

(c) Propiedad Planta y Equipo

La propiedad, planta y equipo se reconocen al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos indirectos relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que puedan operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como el costo del ejercicio en que se incurren. Un elemento de Propiedad Planta y Equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2017 (oficinas en Quito) y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien.

c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y

el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.

c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Descripción	% Depreciación
Naves Barcazas y similares	5
Adecuaciones e Instalaciones	5
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	20
Muebles Enseres	10
Equipos de Computación	33
Oficinas	5

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7.

(f) Control Interno

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A, dispone de un elemento circundante de control interno.

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Caja-Bancos

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2017, es el siguiente:

Caja	3.361,61
Banco Del Pacifico cta. Cte. 515146-5	5.100,25
Banco de Guayaquil cta. Cte. 5830931	12.240,30
Banco del Pichincha cta. Cte. 3454194104	17.189,05
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>37.891,21</u>

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2017, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Nacionales	6.470,55
Extranjeros	3.200,00
Tarjetas de crédito	1.274,88
Subtotal al 31 de diciembre del 2017	<u>10.945,43</u>

(5) Cuentas por Cobrar Empleados

Al 31 de diciembre del 2017 son:

Jhony Montesdeoca	500,00
William Montesdeoca	881,91
Carmen Moran	700,00
Torres David	900,00
Mireya Beltrán	1.500,00
Daniel Salcedo	1.000,00
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>5.481,91</u>

(6) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2017 son:

Crédito tributario I.R. año corriente	2.962,66
Anticipo impuesto a la renta año	12.072,24
Crédito tributario IVA, acumulado compras y	202.348,07
Crédito tributario IVA, acumulado Tet. Fuente.	39.387,14
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>256.770,11</u>

(7) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2017 son:

Anahiprivate Collection	15.000,00
Yacumaecolodge	20.000,00
Suman al 31 de diciembre del 2017	<u>35.000,00</u>
Villamarin Barriga Luis Giovanni	13.984,49
Rea Lumbi Angel Humberto	4.165,00
Quintana Galo Roberto	2.000,00
Guerrero Aldas Magaly	5.000,00
Calvopiña Wilson Eduardo	11.300,00
Calero Sotallín José	2.750,00
Barriga Pérez Jorge Alejandro	4.850,00
Angermeyer Lituma Hein	2.030,40
Anticipo proveedores varios	8.614,61
Otras	4.960,27
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>94.654,77</u>

(8) Propiedad Planta Y Equipo

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Costo Histórico	
Edificios	455.000,00
Naves Barcazas y similares	1.100.000,00
Vehículos	150.043,57
Adecuaciones MC ANAHI e instalaciones	171.390,23
Maquinaria y Equipo	19.934,36
Muebles Enseres	17.293,50
Equipos de Computación	28.009,46
(-) Depreciación Acumulada	-840.526,34
Total Activos depreciables al 31 de diciembre del 2017	<u>1.101.144,78</u>
Terrenos	338.926,92
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>1.440.071,70</u>
Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2016	731.501,71
Incremento (disminución), neto	806.376,92
Depreciación anual	-97.806,93
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>1.440.071,70</u>

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 97.806,93

(9) Obligaciones Bancarias

El saldo de la obligación bancaria al 31 de diciembre del 2017 es:

Préstamo No	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
222605	Banco de Guayaquil	11.789,11	9,75%	22 de agosto 2017	07 de agosto 2020
225906	Banco de Guayaquil	45.188,45	9,75%	18 de octubre 2017	10 de enero 2022
279774	Banco de Guayaquil	24.089,32	11,23%	30 de abril 2015	10 de sep-2019
221732	Banco de Guayaquil	59.230,31	9,75%	03 de agosto -2017	06 de agosto 2020
222037	Banco de Guayaquil	58.198,78	9,00%	9 de agosto 2017	09 de agosto 2020
2802678	Banco de Pichincha	115.709,99	9,75%	17 de Noviembre -2017	22 de enero 2022
Total L/P al 31 de diciembre del 2017		315.295,97			
Porción Corriente Deuda Largo Plazo					
222605	Banco de Guayaquil	6.198,55	9,75%	22 de agosto 2017	07 de agosto 2020
225906	Banco de Guayaquil	9.255,00	9,75%	18 de octubre 2017	10 de enero 2022
279774	Banco de Guayaquil	14.832,29	11,23%	30 de abril 2015	10 de sep-2019
221732	Banco de Guayaquil	31.141,97	9,75%	03 de agosto -2017	06 de agosto 2020
222037	Banco de Guayaquil	31.152,10	9,00%	9 de agosto 2017	09 de agosto 2020
205174	Banco de Guayaquil	42.418,83	9,00%	10 de junio 2015	10 de sep-2019
2802678	Banco de Pichincha	22.520,41	9,75%	17 de Noviembre -2017	22 de enero 2022
Total C/P al 31 de diciembre del 2017		157.517,09			
Total Obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2017		472.723,06			

(10) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Proveedores de Bienes y Servicios:	
Almacenes General representaciones	513,18
Aulema Granda Mery	3.450,11
Anahi Private Collection S.A.	17.097,99
Arturo López Gabriela del Rocío	515,00
Asociación de Armadores de Turismo de Galapagos	514,00
Benavides Revelo Rigoberto Patricio	1.080,00
Bolaños Carlos Gabriel	1.912,62
Camara Provincial de Turismo de Galápagos	458,40
Carlos Renato Ortuño Cevallos	870,78
Chubb Seguros Ecuador S.A.	3.456,85
Contratur San Cristobal S.A.	1.465,20
Ecoandes Travel Andesadventures Cia. Ltda.	875,00
Ecuahotel Hotelera Ecuatoriana S.A.	4.031,81
Ferrousular S.A.	1.376,06
Freire Chavez Moises Salomon	649,44
Frevinco Cia. Ltda.	1.210,00
García Fajardo Omar Enrique	548,80
Gordillo SasaGuay Rosa	3.056,71
Granda Flor Maria del Cisne	419,76
Guerrero Solis Hernán Aladino	705,90
Herrera González Galo Xavier	2.250,00
Isgatour S.A.	1.960,20
Lavagal	1.719,31
Menendez Parrales Johanna Vanessa	937,35
Meneses Gallardo Gloria Purificación	1.129,30
Organicisland S.A.	429,72
Ponce Figuerca Jhon Antonio	840,00
Remon Sánchez Nancy Antonia	700,02
Salazar Gordón Moraima Marina	4.432,73
Salcedo Bustamante Guadalupe del Rocío	9.215,12
Sarango Jaramillo Eva Isabel	1.300,00
Seguros Equinoccial S.A.	1.157,81
Servicio Nacional de Aduana del Ecuador	895,00
Torres Beltran David	1.683,00
Valverde Villaroel Rosa Gladys	1.393,32
Vilema Freire Ginno Alexander	619,76
Yacumaecolodge S.A.	1.500,00
Varios proveedores	12.200,52
Tarjeta Corporativa	6.173,05
Total al 31 de diciembre del 2017	94.743,82

(11) Anticipos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Anticipos clientes varios corto plazo	
Andantotours Cía. Ltda.	64.830,36
Andean Trails Limited	14.870,29
Augusto Moreli	2.400,00
Bespoke South America Travel LLC	146.906,18
Broemme Vinzens Monika	4.355,00
Campus Trekking Cía.Ltda.	1.472,90
Columbus Travel Cía. Ltda.	34.946,00
Galapagos Direct Corp	42.949,84
Galapagos experience	6.029,90
Galapagos Pro GmbH	5.442,00
Geo Reisen cía. Ltda.	3.670,42
Happy Gringo	24.331,80
Jaramillo Maldonado Andrea Ximena	804,00
Jon Ashley Strabala	3.250,00
Latventure Services Inc	1.391,00
Mehdi Kashani Shirazi	2.400,00
Molinar Peter	3.900,00
Pure Ecuador cía Ltda.	20.905,77
Ruben Angel Nuñez Montufar	9.561,50
Salsa Reisen cía. Ltda.	4.743,20
Sun and snow expeditions	2.788,24
Terra Andina Ecuador	8.290,00
Thomaz Kuzmic	53.489,00
Thurgau Travel AG	15.000,00
Tropic Ecological Adventures	12.213,54
Andantotours Cía. Ltda. Saldo 2015	13.706,26
Varios	3.216,20
Anticipos adquisición oficina Quito	172.779,25
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>680.642,65</u>

(12) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Sueldos	23.591,24
10% servicios empleados	242,23
Décimo Tercer Sueldo	1.527,50
Décimo Cuarto Sueldo	6.334,61
Aporte personal 9,45%	2.677,19
Aporte patronal y ot. 12,15%	3.442,09
Préstamos quirografarios	1.377,15
Préstamos Hipotecarios	699,78
Fondos de Reserva	343,20
Pensión Alimenticia	223,42
15% Utilidades	12.619,36
Jubilación patronal	40.569,98
Indemnización Laboral	12.319,56
Impuesto a la Renta por Pagar	19.801,23
S.R.I. por pagar	9.387,27
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>135.155,81</u>

(13) Capital Social

El capital social de la compañía es \$ 150.000, y está dividido en 150.000 acciones de 1 dólar cada acción.

(14) Ventas

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de ventas es:

Paquetes Turísticos	80.149,30
Comisiones	33.329,36
Bar restaurante	27.994,84
Ventas locales 0%	1.943.835,97
Otros	1.107,46
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>2.086.416,93</u>

(15) Costos de Operación

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo de costos de operación es:

Transporte Terrestre	31.848,74
Transporte Marítimo	7.930,35
Transporte con IVA	6.971,62
Guías	71.577,38
Hoteles	29.901,59
Alimentos	173.764,98
Bebidas y gaseosas	8.666,22
Ingresos Parques Reservas	15.808,66
Mantenimiento y Reparaciones	118.650,27
Combustibles	64.971,89
Útiles de aseo y limpieza	11.190,66
Capitanía y Zarpes	2.154,57
Servicios Ocasionales	62.644,79
Seguridad y Equipos de Comunicación	20.577,95
Recolección de desechos	3.480,00
Lavandería	10.918,95
Tickets aéreos	140.157,86
Licencia Ambiental	10.450,87
Correos y Valijas	19.200,94
Activos de operación	23.071,81
Otros Gastos Operativos	5.560,78
Sueldos y salarios	331.636,84
Aporte Patronal IESS	40.377,56
Fondos de Reserva	23.585,69
Beneficios sociales e indemnizaciones	37.426,55
Depreciaciones	97.806,93
Impuestos Contribuciones y Otros	35.834,78
Total al 31 de diciembre del 2017	<u>1.408.369,23</u>

(16) Gastos Generales

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Honorarios	37.460,63
Mantenimiento y Reparaciones	124.981,56
Arriendos de Bienes Inmuebles	29.538,35
Comisión en ventas diversas	35.580,94
Regalos Clientes y Turistas	1.039,24
Seguros	94.154,89
Uniformes de Personal	4.524,24
Gastos de Gestión	1.887,98
Notarios y Registradores de la Propiedad	980,06
Iva que se carga al gasto	25.662,13
Seguro de Salud	12.197,90
Seguridad ocupacional y vigilancia	2.084,90
Capacitación y premios a empleados	3.355,00
Suministros de Oficina	3.266,43
Agua	221,47
Luz	4.000,08
Teléfono Fijo	991,96
Teléfono celular	7.575,92
Internet	1.847,16
TV por cable	272,23
Equipos de computación y Oficina	11.541,87
Impresiones	1.166,61
Viaticos y alimentación	644,97
Correos y Valijas	165,81
Viaticos y Transporte	1.408,60
Ferías internacionales Inscripciones	17.728,05
Ferías internacionales Hoteles	5.234,01
Ferías internacionales TKT aéreos	12.433,23
Ferías internacionales Alimentación	1.441,44
Ferías internacionales Otros	7.527,86
Viajes de Promoción	3.467,91
Promoción publicidad y marketing	3.169,40
Materiales de Publicidad	1.960,87
Otros Gastos Generales	99.566,51
Total al 31 de diciembre del 2017	559.080,21

(17) Gastos Financieros

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Intereses bancarios	22.765,07
Comisiones bancarias	4.297,43
Comisiones tarjetas de crédito	1.486,63
Total al 31 de diciembre del 2017	28.549,13

(18) Gastos no deducibles

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Intereses y multas	223,73
Otros gastos no deducibles	18.272,16
Total al 31 de diciembre del 2017	18.495,89

(19) Misceláneos

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo es:

Otros Ingresos	10.206,61
Total al 31 de diciembre del 2017	10.206,61

(20) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 22%. La compañía tiene una utilidad por lo tanto paga impuesto a la renta.

Utilidad del Ejercicio	84.129,08
15% Participación de Trabajadores	12.619,36
Utilidad después del 15% Trabajadores	71.509,72
(+) Gastos no deducibles	18.495,89
Utilidad Gravable	90.005,61
(-) 22% Impuesto a la Renta Causado	19.801,23
(=) Utilidad antes de Reservas	51.708,48
(-)10% Reserva Legal	5.170,85
Utilidad Neta	46.537,64
Impuesto Mínimo a Pagar 2017	16.139,73
(-) Impuesto a la Renta años anteriores	0,00
(-) Retenciones en la Fuente año 2017	2.962,66
(-) Anticipo Impuesto Renta Pagado año 2017	12.072,24
Anticipo próximo año (2018)	16.274,02
1 cuota	8.137,01
2 cuota	8.137,01

(20) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estos estados financieros (2 de marzo del 2018), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.