

CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2017

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:
COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA. , que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2017, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA. , al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA., y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2017, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 20 de marzo de 2018



**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2017	2016
ACTIVOS		
CAJA BANCOS	132.681,28	185.295,74
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	80.915,13	53.397,08
-PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	-12.845,32	-12.845,32
ANTICIPOS	16.583,36	27.351,99
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>29.181,35</u>	<u>23.784,39</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	246.515,80	276.983,88
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	302.855,72	308.461,06
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	35.362,45	<u>23.615,67</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>338.218,17</u>	<u>332.076,73</u>
TOTAL DEL ACTIVO	584.733,97	609.060,61
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES LOCALES	24.131,99	24.980,92
IMPUESTOS POR PAGAR	9.163,45	27.379,84
OBLIGACIONES SOCIALES	3.291,25	18.604,79
OBLIGACIONES CON LOS SOCIOS	0,00	<u>85.547,87</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	36.586,69	156.513,42
PASIVOS NO CORRIENTES		
OBLIGACIONES SOCIALES	4.428,48	2.504,48
PASIVOS DIFERIDOS	21.676,69	<u>28.919,79</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>26.105,17</u>	<u>31.424,27</u>
TOTAL PASIVOS	62.691,86	187.937,69
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>522.042,11</u>	<u>421.122,92</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	584.733,97	609.060,61

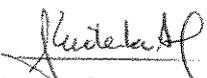
Sr. Ricardo Noé De La A Florencia
GERENTE GENERAL

José Iván Pinto
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2017	2016
INGRESOS		
VENTAS	1'418.378,87	1'427.271,93
OTROS INGRESOS	<u>19.661,92</u>	<u>18.373,34</u>
TOTAL DE INGRESOS	1'438.040,79	1'445.645,27
COSTOS		
COSTOS PAGI	807.287,33	880.320,37
COSTOS OTROS DESTINOS	268.401,49	264.656,22
COSTOS BOLETOS AÉREOS	14.361,76	<u>20.490,57</u>
TOTAL COSTO DE VENTAS	1'090.050,58	1'165.467,16
GASTOS		
ADMINISTRATIVOS	196.296,12	<u>201.010,39</u>
TOTAL DE GASTOS	196.296,12	201.010,39
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	151.694,09	79.167,72
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	<u>22.754,11</u>	11875,16
IMPUESTO A LA RENTA	<u>28.366,80</u>	<u>16.464,66</u>
UTILIDAD y/o PERDIDA NETA DEL EJERCICIO	100.573,18	50.827,90


Sr. Ricardo Noé De La A Florencia
GERENTE GENERAL


José Iván Pinto
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros.

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-16	13.034,00	Aumento o disminución
<u>0,00</u>		

Saldo Final al 31-12-17	13.034,00	
--------------------------------	------------------	--

RESERVA LEGAL

Saldo al 31-12-16	12.942,70	
Aumento o Disminución	<u>0,00</u>	

Saldo Final al 31-12-17	12.942,70	
--------------------------------	------------------	--

RESERVA DE CAPITAL

Saldo al 31-12-16	79.258,37	
Aumento o Disminución	<u>53,00</u>	

Saldo Final al 31-12-17	79.311,37	
--------------------------------	------------------	--

SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES

Saldo al 31-12-16	282.985,37	
Aumento o Disminución	<u>0,00</u>	

Saldo Final al 31-12-17	282.985,37	
--------------------------------	-------------------	--

**RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES
DE LA ADOPCIÓN NIIF**

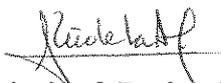
Saldo al 31-12-16	-17.925,42	
Aumento	<u>0,00</u>	

Saldo Final al 31-12-17	-17.925,42	
--------------------------------	-------------------	--

**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

RESULTADO DEL EJERCICIO 2017 151.694,09

TOTAL DEL PATRIMONIO al 31-12-2017 USD \$522.042,11



**Sr. Ricardo Noé De La A Florencia
GERENTE GENERAL**



**José Iván Pinto
CONTADOR**

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros.

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
AL 31 DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

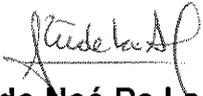
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2017
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	19.648,44
Efectivo recibido de clientes	1'404.171,43
Efectivo pagado a proveedores	-1'258.821,16
Pagos a y por cuenta de los empleados	-107.346,62
Participación Utilidades	
Impuestos a las Ganancias pagados	-18.355,21
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	19.648,44
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-21.435,00
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	-2.255,00
Compras de otros activos a largo plazo	-19.180,00
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	21.435,00
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-50.827,90
Aumento (disminución) en documentos por pagar a bancos	
Aumento (disminución) en otros préstamos por pagar	
Aumento de obligaciones a largo plazo	
Dividendos Pagados	-50.827,00
Ajuste a Resultados Acumulados	
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiamiento	-50.827,00
EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACIÓN DE CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA	0,00
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA:	-52614,46
Aumento (disminución) neta durante el año	
Saldo al inicio del año	185.295,74
FINAL DEL AÑO	132.681,28

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO INDIRECTO
AL 31 DICIEMBRE DE 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

RECONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD (PERDIDA) NETA	100,573.18
Depreciación y Amortizaciones	15,276.17
Provisiones	1,977.00
Impuesto a la Renta	28,366.80
Participación de los Trabajadores	22,754.11
Partidas distintas al efectivo	-9,385.85
Cambios en activos y pasivos:	-139,912,97
Cuentas por cobrar comerciales	-27,518,05
Gastos anticipados	
Otras cuentas por cobrar	2,658,07
Otros activos corrientes	2,713,60
Cuentas por pagar comerciales	-87,288,59
Otras cuentas por pagar	-18,355,21
Anticipos de clientes	3,190,75
Beneficios Empleados	-15,313,54
Impuesto a la renta por pagar del año	
Gastos acumulados	
Total ajustes	-139,912,97
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	19,648.44


Sr. Ricardo Noé De La A Florencia
GERENTE GENERAL


José Iván Pinto
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 20 son parte integrante de los Estados Financieros.

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 1.- OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

WILSONTUR VIAJES TURÍSTICOS Cía. Ltda. Se constituyó en la ciudad de Quito, mediante escritura pública el 20 de junio de 1988.

Con fecha 19 de julio de 1988, se inscribió en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito con el N° 1143 tomo 119.

El domicilio de su sede social y principal centro de negocios es en la Avenida De los Chiris N40-69 Y Avenida Gaspar de Villarroel 1er. piso, dirección que funciona desde Mayo del 2016. Sus actividades principales son la venta de boletos aéreos nacionales e internacionales, además de venta de paquetes turísticos a Medio Oriente y otros destinos.

Con fecha 11 de septiembre del 2015 la Superintendencia de Compañía resuelve aprobar el cambio de denominación de la Compañía WILSONTUR VIAJES TURÍSTICOS CIA. LTDA. Por la de COLVIAJES ECUADOR TRIPA AVISOS CIA. LTDA. Y la consiguiente reforma estatutaria, en los términos constantes en la escritura pública otorgada en la Notaría Septuagésima Sexta del Distrito Metropolitano de Quito del 19 de agosto del 2015.

El 12 de noviembre del 2015 se inscribe el cambio de denominación y la reforma de estatutos en el Registro Mercantil del Cantón Quito bajo el número de inscripción 5656.

La Compañía podrá llevar a cabo todas las operaciones que se relacionen con su actividad, u objeto social, directo, entera o parcialmente.

ENTORNO

El 2016 fue un año muy difícil para la economía Ecuatoriana no solo por el desplome de los precios del petróleo que es la principal fuente de financiamiento del Estado, con un precio de USD 37,7 por barril de petróleo el Gobierno Central no recibió ni un dólar de ingreso petrolero, lo que provocó la entrega de USD 1.600 millones a las petroleras para que no quebraran, además se tuvo que cancelar 1.100 millones de dólares a las petroleras Occidental y Chevron por juicios que el país perdió por contratos firmados por gobiernos anteriores.

La pérdida fiscal se calculó en un 12% del PIB, los años 2015-2016 tan negativos para el Ecuador repercutieron al ejercicio fiscal 2017.

El año 2017 fue un año de elecciones presidenciales, donde el nuevo Presidente Lenin Moreno tiene que enfrentar todos los retos y reactivación económica luego de todo lo negativo ocurrido ya mencionado.

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Pese a las situaciones complicadas vividas en el Ecuador el año 2017 termina con cifras que marcan una recuperación es así como la pobreza extrema que en el 2006 afecto al 16,9% de la población se redujo al 8,7% en el 2017, la recaudación fiscal según el S.R.I. creció en un 6,7% en Enero del 2018 en relación al mismo mes del año 2017, siendo este el décimo cuarto mes consecutivo de crecimiento a partir del diciembre de 2016.

El registro de la inflación a diciembre de 2017 fue negativo de -0,20%, la inflación anual promedio en diciembre de los últimos once años (2007-2017) fue de 3,64%, según el INEC, la tasa de desempleo paso del 5,2% en el 2016 a 4,6% en 2017.

En Sector Turístico que es el que nos compete igual que los otros indicadores presentan síntomas de reactivación , muestra por ejemplo una balanza turística positiva , lo que quiere decir que las entradas de divisas fue mayor que la salida de divisas.

En 2017 llegaron al país 3'433.000 extranjeros de los cuales el 60,32% ingresaron vía aérea, el grupo de 20 a29 años con un 24,33% en relación al total fue el más grande, en cuanto al turismo emisor en el 2017, 2'911.000 personas salieron del Ecuador con diferentes destinos, la población de 30-39 años fue el grupo que más salió del país.

Siendo nuestro principal destino Israel, es importante conocer que del total de personas que salieron del país 2.641 tuvieron como destino Israel, si tomamos en consideración que en 2017 la Agencia envió a 205 pasajeros en las peregrinaciones al extranjero, esto apenas representa el 7,7 % del total de personas que tuvieron como destino Israel.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, establecidos por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución N° 08.G.DSC.10 del 20 de noviembre de 2008, establece que a partir del año 2012, las compañías domiciliadas en el Ecuador, con activos totales menores a US \$ 4.000.000,00 al 31 de diciembre de 2007, deben preparar sus estados financieros en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC'S), emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Se estableció el año 2011 como período de transición, para tal efecto la compañía presentó y elaboró sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera.

En consecuencia los estados financieros del ejercicio económico 2017 son preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes emitidas por el IASB adoptadas por el Ecuador bajo su adopción integral.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevean la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa.

Como se puede apreciar en los estados financieros la Compañía ha obtenido una utilidad por la suma de USD. \$ 151.694,09 en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

b. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del año 2000.

c. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias y gastos.

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados. Los gastos se reconocen cuando se devengan.

d. Equivalentes de Efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo, la Compañía considera como partidas de efectivo a los depósitos en caja, bancos e inversiones cuyo plazo es menor a 30 días.

e. Estimación para cuentas de cobro dudoso.

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

La estimación de cuentas de cobro dudoso se incrementan mediante provisiones con cargo a los resultados en base a lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno al 1% de

la cartera vencida del año sin sobre pasar el 10% de la cartera total y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables.

f. Propiedades, planta y equipo.

Se registra como parte de las cuentas de propiedad planta y equipo cuando el costo de adquisición sobrepase los US \$ 400,00.

Este valor se restara de estas cuentas cuando el bien o inmueble se lo haya vendido, dodo de bajo o destruido.

La depreciación se genera para distribuir el costo de los activos fijos a largo de su vida estimada. Colviajes Ecuador Trip Advisors Cía.Ltda., aplica el método de línea recta, se considera valor residual con base al uso que se estima dar al bien, pero siempre haciendo referencia a la normativa y/o a la recomendación del proveedor.

Los porcentajes de depreciación de acuerdo a la normativa vigente son:

GRUPO	AÑOS	% ANUAL
MUEBLES Y ENSERES	10	10%
EQUIPO DE OFICINA	10	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33,33%
VEHICULOS	5	20%
EDIFICIOS	20	5%
INSTALACIONES	10	10%

g. Deterioro del valor de los activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable es inferior, se reduce importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterior del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente en resultados.

h. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar se basa en la ganancia fiscal del año y se calcula mediante la tasa de impuesto del 22% aplicable a las utilidades gravables del año 2017 cargando este valor a resultados.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo de impuesto a la renta, la norma estableció que en caso que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Durante el ejercicio económico 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta el valor de USD. 28.366,80, valor mayor al anticipo registrado en el ejercicio 2016.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuesto diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

i. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

No se maneja crédito en las ventas la política que maneja la empresa es vender al contado, a no ser casos especiales como clientes frecuentes, que serán autorizados por gerencia, las ventas se las cancelarán en efectivo, tarjetas de crédito permitiendo realizar abonos.

En situaciones especiales gerencia podrá establecer un periodo de gracia para el pago, así como el cobro o no de intereses por estos créditos.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales, y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables y determinar con autorización de gerencia la acción a realizar dar de baja o emprender el trámite legal de cobro.

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

j. Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que mantiene la Compañía y que se conceden con un plazo a pagar y no tienen intereses.

k. Anticipo a proveedores y empleados.

Todo anticipo entregado a los empleados, socios, proveedores deben ser autorizados por gerencia, los anticipos a empleados se autorizaran mediante solicitud a gerencia, los anticipos a proveedores se autorizan siempre y cuando el cliente ha cancelado, existen casos especiales como estrategias comerciales en los que gerencia autoriza el anticipo o pago a proveedores como por ejemplo reservación de cupos en vuelos en determinadas épocas.

l. Beneficios a los empleados

El pasivo de obligaciones sociales se acreditará todos los beneficios económicos que por ley y/o por cualquier otro acuerdo interno la Compañía reconoce al empleado. Las obligaciones sociales se debitarán al momento del pago o de efectivizarse el beneficio al empleado.

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por largos periodos de servicio a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone un media anual del 7% de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos corporativos de alta calidad.

m. Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

n. Pagos a proveedores

Los pasivos deben registrarse al momento de reconocer la obligación es decir cuando llegue la factura a la Compañía, se manejaran anticipos a proveedores previa autorización de gerencia.

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

o. Capital socios.

En esta cuenta se registran los importes como los de capital de propietarios de la misma y los importes capitalizados provenientes de las demás cuentas del patrimonio, para cualquier modificación en el monto del capital se deben contar con los trámites legales y con la aprobación correspondiente de gerencia.

p. Resultados acumulados

En esta cuenta se registran los resultados acumulados generados en ejercicios anteriores que no han sido distribuidos ni aplicados a otros fines.

Se debitaran por distribución o pago de estos resultados y se acreditaran por transferencia de los resultados del ejercicio anterior cuando se inicie el nuevo ejercicio económico.

NOTA 3.- FUENTES CLAVE DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afectan los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

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 las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración. Las principales estimaciones son:

a. Vida útil de los activos fijos

Los cambios en circunstancias tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos, la determinación de las vidas útiles y valor residual se evaluarán al cierre de cada año.

b. Impuesto a la renta diferido.

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de NIIF) se revertirán en el futuro.

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

c. Provisiones por beneficios a empleados

Las hipótesis empleadas en el cálculo de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

El estudio actuarial de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Labores del ejercicio económico 2017 fue realizado por la Empresa Actuarial Consultores Cia. Ltda.

NOTA 4.- TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Cabe mencionar que de acuerdo a la resolución N° 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, COLVIAJES ECUADOR TRIPA AVISOS Cía. Ltda. Preparo sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES, en el año 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

La adopción por primera vez y la presentación de los estados financieros bajo NIIF fueron realizadas y presentadas a los organismos de control en las fechas y bajo las normas determinadas.

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CAJA CHICA	200,00	200,00
CAJA GENERAL	0,00	1.550,41
BANCOS PRODUBANCO	63.890,30	144.698,32
BANCO PICHINCHA	<u>68.590,98</u>	<u>38.847,01</u>
TOTAL	132.681,28	185.295,74

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	80.915,13	53.397,08
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE CARTERA	<u>-12.845,32</u>	<u>-12.845,32</u>
TOTAL	68.069,81	40.551,76

NOTA 7.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los saldos de las cuentas de anticipos pagados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
ANTICIPOS EMPLEADOS	100,00	246,03
ANTICIPO PROVEEDORES	1.729,00	275,00
GARANTÍAS	1.170,00	11.100,00
GARANTÍAS ARRIENDO	2.200,00	2.200,00
ANTICIPO GATOS TOUR CONDUCTOR	719,00	152,00
RETENCIONES EN LA FUENTE	3.232,36	3.986,72
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	<u>7.433,00</u>	<u>9.392,24</u>
TOTAL	16.583,36	27.351,99

NOTA 8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de las cuentas de anticipos pagados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
COLMUNDO VIAJES	18.302,35	18.302,35
DINERS CLUB	1.570,15	3.658,14
VISA	61,70	1.823,00
KLM TIKET	1.301,34	0,00
LEISURE TEAM	175,50	0,00
TATIANA URIBE	7.256,99	0,00
PENALIDADES POR COBRAR	<u>513,32</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	29.181,35	23.784,39

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un desglose es como sigue:

CONCEPTO	TERRENOS Y EDIFICIOS	INSTALACIONES FIJAS Y EQUIPO	TOTAL
COSTO			
1 ENERO 2017	351.731,46	19.659,79	371.391,25
ADICIONES	<u>0,00</u>	<u>3.255,00</u>	<u>3.255,00</u>
31 DICIEMBRE 2017	351.731,46	22.914,79	374.646,25
DEPRECIACIÓN ACUMULADA			
1 ENERO 2017	-53.087,31	-9.842,88	-62.930,19
DEPRECIACIÓN ANUAL	-5.238,80	-2.465,33	-7.704,13
DETERIORO DEL VALOR	<u>0,00</u>	<u>-1.156,21</u>	<u>-1.156,21</u>
VENTA ACTIVO			
31 DICIEMBRE 2017	<u>-58.326,11</u>	<u>-13.464,42</u>	<u>-71.790,53</u>
IMPORTE EN LIBROS			
31 DICIEMBRE 2017	293.405,35	9.450,37	302.855,72

NOTA 10.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Los saldos de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 son:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
PROVEEDORES LOCALES	17.294,92	13.735,05
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	1.516,00	0,00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>5.321,07</u>	<u>11.245,87</u>
TOTAL	24.131,99	24.980,92

Un desglose de Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
DAVID NÁJERA	0,00	551,00
COMISIONES POR PAGAR	3.695,62	10.400,00
CxC MIRIAM ARGUELLO	42,66	0,00
COMEXCPLAST S.A.	112,82	294,87
DEVOLUCIÓN SEGUROS ASSIS CARD	1.445,00	0,00
CAJA CHICA POR PAGAR	<u>24,97</u>	<u>0,00</u>
TOTAL	5.321,07	11.245,87

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 11.- IMPUESTOS POR PAGAR

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
22% IMPUESTO A LA RENTA	138,82	16.592,92
IMPUESTO MENSUAL POR PAGAR	<u>9.024,63</u>	<u>10.786,92</u>
TOTAL	9.163,45	27.379,84

NOTA 12.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR CORRIENTE

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
IESS POR PAGAR	1.691,76	1.987,60
CON EMPLEADOS	1.599,49	16.617,19
CON SOCIOS	<u>0,00</u>	<u>85.547,87</u>
TOTAL	3.291,25	104.152,66

NOTA 13.- OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS NO CORRIENTE

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL	1.558,33	1.338,33
PROVISIÓN DESAHUCIO	<u>2.870,15</u>	<u>1.166,15</u>
TOTAL	4.428,48	2.504,48

La obligación por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con la norma laboral y la NIC 19 requiere de una valoración actuarial integral con fecha de 31 de diciembre del 2017, dichos estudios están basados en las normas que sobre este beneficio contiene el Código de Trabajo y es como sigue: En el año 2017 existe una baja rotación del personal reflejado en los cálculos presentados, manteniéndose la tendencia del año 2016 y 2015.

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 14.- PASIVOS DIFERIDOS

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
PASIVO DIFERIDO EDIFICIO	18.676,69	18.676,69
GARANTÍA ARRIENDO CENTI	3.000,00	3.000,00
INGRESOS DIFERIDOS	<u>0,00</u>	<u>7.243,10</u>
TOTAL	21.676,69	28.919,79

NOTA 15.- CAPITAL Y PATRIMONIO

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
CAPITAL SOCIAL	13.034,00	13.034,00
RESERVA LEGAL	12.942,70	12.942,70
RESERVA DE CAPITAL	79.311,37	79.258,37
RESULTADOS POR NIIFS	265.059,95	265.059,95
RESULTADO DEL PERIODO	<u>151.694,09</u>	<u>50.827,90</u>
TOTAL	522.042,11	421.122,92

Dentro del rubro otros ingresos u otras rentas, se encuentra el valor de USD 19.661,92 correspondiente a ingresos por arriendo del inmueble de propiedad de la Compañía.

La cuenta de garantías por reservaciones corresponde a todas las penalidades cobradas por las aerolíneas por cancelación de boletos, cambio en las fechas o incumplimientos en los cupos reservados de pasajeros para las peregrinaciones realizadas en el año.

El costo BSP es el valor que se cancela mensualmente por utilizar el sistema IATA.

La Compañía no cuenta con un departamento de comercialización, lo realizan promotores externos a los cuales se les pago una comisión sobre las ventas de la Peregrinaciones que es el principal producto que se comercializa.

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Gastos de personal

Se desglosan los rubros de sueldos, aporte patronal, decimos tercero y cuarto, vacaciones, uniformes, movilización, fondos de reserva, capacitaciones agasajos, bonificaciones extraordinarias entre otras.

Honorarios

En este rubro se encuentran los desembolsos por asesoría jurídica.

Servicios básicos

Se encuentran los pagos realizados por consumo de energía eléctrica y servicios telefónicos e internet.

Gastos de oficina

Dentro de esta cuenta se encuentra el arriendo de oficina, movilización, servicios de imprenta, útiles y papelería. En mayo del 2016 como se indicaba anteriormente, la Empresa cambio de dirección a la Av. de los Chiris N40-69 para lo cual se tuvo que adecuar las nuevas oficinas, la inversión total de dicha adecuación fue de USD 22.830,86 valor que es amortizado en tres años a partir del 01 de Julio del 2017.

Seguros

Se renueva las pólizas de seguros de robo, incendio tanto del edificio como de muebles y enseres, con fecha de vencimiento 21 de Septiembre del 2018.

Propaganda y publicidad

Corresponde a la publicidad administrativa, los folletos y servicios de marketing de las peregrinaciones se encuentran en la sección de Costos

Gastos de viaje y representación

Incluye aquellos gastos tanto de viaje como gastos de representación realizados para que los administradores de la Compañía promociones y realicen negociaciones de los servicios ofrecidos por Colviajes Ecuador.

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Costos no Operativos

Corresponde a la emisión de boletos aéreos tanto para la Gerencia como para la Presidencia así como, los boletos aéreos fueron utilizados para gestionar y promocionar los productos de la Agencia en distintos lugares del mundo. El valor total de los costos no operativos es de USD 14.361,76.

NOTA 16.- GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos (ingresos) para determinar la ganancia antes de impuestos:

DESCRIPCIÓN	2017	2016
INGRESOS	1'438.040,79	1'445.645,27
COSTO	1'090.050,58	1'165.467,16
GASTOS ADMINISTRATIVOS	<u>196.296,12</u>	<u>201.010,39</u>
TOTAL	151.694,09	79.167,72

Para el ejercicio fiscal 2017 la tasa de impuesto a la renta es del 22%.

Los pasivos (activos) por impuestos diferidos reconocidos por la Compañía son relacionados con:

- a. Beneficios a empleados
- b. Propiedad planta y equipo

NOTA 17.- CAPITAL EN PARTICIPACIONES

Al inicio del ejercicio fiscal 2014 el capital societario de Wilsontur Viajes Turísticos Cía. Ltda. Estaba constituido de la siguiente manera:

SOCIO	PARTICIPACIONES	%	CAPITAL
MILTON DE LA CRUZ	19812	51,67	792,48
ROBERTO GORDON	<u>18534</u>	<u>48,33</u>	<u>741,36</u>
TOTAL	38346	100,00	1.533,84

COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

En la ciudad de Quito el 02 de Julio del 2014 con el número de registro 2183 se inscribe el aumento de capital de la Compañía utilizando los aportes de futura capitalización y la reserva legal, además se modifica el valor nominal de las acciones; el cuadro de participación de socios queda conformado de la siguiente forma:

SOCIO	PARTICIPACIONES	%	CAPITAL
MILTON DE LA CRUZ	6735	51,67	6.735,00
ROBERTO GORDON	<u>6299</u>	<u>48,33</u>	<u>6.299,00</u>
TOTAL	13034	100,00	13.034,00

En la ciudad de Quito el 8 de julio del 2014, se reúne la Junta General Extraordinaria de Socios para tratar el siguiente orden del día:

1.- Renuncia de los socios al derecho preferente de adquirir participaciones, cesión de participaciones sociales y Admisión de nuevos socios a la Compañía.

2.- Transferencia de participaciones.

En este sentido el Sr. Milton Hernán de la Cruz Domínguez cede 6.735 participaciones de un dólar a la socia Dra. Zaidy Eliana Mora Quinteros, el Sr. Roberto Efraín Gordon Ormaza cede 4.996 participaciones de un dólar cada una a la socia Dra. Zaidy Eliana Mora Quinteros y 1.303 participaciones al socio Sr. Ricardo Noé de la A Florencia

Ante la Notaria Vigésima Tercera del Dr. Gabriel Cobo se eleva a escritura pública la resolución se inscribe en el Registro Mercantil el 12 de septiembre del 2014 quedando el nuevo cuadro del capital de la siguiente manera:

SOCIO	PARTICIPACIONES	%	CAPITAL
ZAIDY MORA QUINTEROS	11731	90,00	11.731,00
RICARDO DE LA A FLORENCIA	<u>1303</u>	<u>10,00</u>	<u>1.303,00</u>
TOTAL	13034	100,00	13.034,00

Composición que se mantiene hasta el 31 de diciembre del 2017.

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

NOTA 18.- ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Conforme a lo establecido sobre esta materia por la Superintendencia de Compañías, Wilsontur Viajes Turísticos Cia. Ltda. (Ahora Colviajes Ecuador Trip Advisors según nota N° 1) Adopta integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS de acuerdo a su sigla en inglés) a partir del ejercicio 2012, con su período de transición el ejercicio 2011.

NOTA 19.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

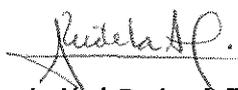
El nuevo reglamento de Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías mediante resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 publicada en el RO 879 del 11 de noviembre de 2016, establece que las empresas con activos mayores a USD 500.000 están obligadas a realizar auditoría externa a sus Estados Financieros.

Según este reglamento la Compañía a partir del ejercicio 2017 ha realizado auditoría externa a sus Estados Financieros.

NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación de estados financieros 20 de marzo del 2018, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efectos significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Quito, 20 de marzo de 2018



**Sr. Ricardo Noé De La A Florencia
GERENTE GENERAL**



**José Iván Pinto
CONTADOR**

**COLVIAJES TRIP ADVISORS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2014, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Además debo manifestar que no es aplicable a la Compañía que tiene como objeto principal a promover, fomentar y desarrollar el turismo receptivo internacional e interno, su actividad estará orientada a la administración de una agencia de viajes y turismo internacional, la misma que, desarrollara, las actividades previstas en el Reglamento de Agencias de Viajes y Turismo, emitido por la Agencia Nacional de Turismo, entre otros, y no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal.

Quito, 20 de marzo de 2018



**CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**