

MFP. JOHANNA SAENZ HUERTA, CPA.
Auditor y Consultor Independiente

CONTIVIAJES C. LTDA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2017
E Informe de Auditores Independientes

CONTIVIAJES C. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2017**

CONTENIDO:	Páginas No.
Informe del Auditor Independiente	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados integrales	7
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10

ABREVIATURAS USADAS:

- US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.
- NIIF -Norma Internacionales de Información Financiera
- NIC -Norma Internacionales de Contabilidad
- SRI -Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta de Socios de
CONTIVIAJES C. LTDA.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **CONTIVIAJES C. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información aclaratoria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CONTIVIAJES C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **CONTIVIAJES C. LTDA.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Énfasis

Los estados financieros de **CONTIVIAJES C. LTDA.** al 31 de diciembre de 2016, fueron examinados por otro auditor independiente cuyo informe con fecha 29 de julio de 2017, fue emitido sin salvedades.

Responsabilidad de la Administración y los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de la supervisión del proceso de reportes financieros de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. 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 esta existe. 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 financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría

obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Los Informes sobre Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos; y, de Cumplimiento Tributario de **CONTIVIAJES C. LTDA.** al 31 de diciembre del 2017, se emiten por separado.

En relación al informe sobre actos ilegales, presuntos fraudes, abusos de confianza, y otras irregularidades, requerido por el Art. 18, Sección III, del Reglamento sobre Auditoría Externa expedido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011, publicada en el Registro Oficial No. 879 de noviembre 11 de 2016, manifestamos que en el examen de auditoría realizado a los estados financieros de **CONTIVIAJES C. LTDA.**, por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no encontramos ninguna situación sobre tales hechos que requiera ser revelada por separado o como parte del presente informe y sus notas.

Mayo 29, 2018
Guayaquil, Ecuador

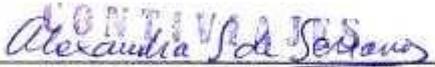
MFP. Johanna Sáenz Huerta, CPA
Registro No. SCVS-RNAE-1125

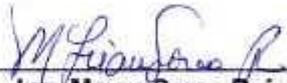
CONTIVIAJES C. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DICIEMBRE 31, 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

Ingresos	Notas	2017
Prestación de Sevicios	11	1.085.672
Otros ingresos		<u>83.228</u>
Total de Ingresos		1.168.901
Gastos		
Gastos Ventas	12	658.843
Gastos Administrativo	12	277.382
Gastos Financieros		5.680
Otros		<u>21.932</u>
Total gastos y costos		963.837
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		205.063
Participacion Trabajadores	13	30.759
Impuesto a la Renta	13	<u>43.593</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u>130.711</u>
UTILIDAD POR ACCION	14	13,07

Ver notas a los estados financieros.


Sra. María Mercedes Salgado Manzano
Gerente General


Ing. Mayra Sarco Ruiz
Contadora General

CONTIVIAJES C. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA DICIEMBRE 31, 2017

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivos y equivalente de efectivos	3	407.987
Activos financieros	4	246.110
Activo por impuestos corrientes	5	36.833
Otros activos	6	<u>234.222</u>
Total de activos corrientes		925.152
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Propiedad, planta y equipo, neto	7	<u>21.186</u>
Total de activos no corrientes		21.186
TOTAL ACTIVOS		<u>946.338</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Pasivos financieros	8	662.178
Beneficios empleados	9	47.674
Pasivo por impuestos corrientes	5	57.267
Otra cuentas por pagar		<u>35.623</u>
Total de pasivos corrientes		802.742
TOTAL PASIVOS		<u>802.742</u>
<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
Capital Social	10	10.000
Reserva Legal	10	2.885
Utilidad del Ejercicio		<u>130.711</u>
Total patrimonio		143.596
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS		<u>946.338</u>

Ver notas a los estados financieros.

CONTIVIAJES
Alexandra Salgado Manzano
Sra. María Mercedes Salgado Manzano
Gerente General

Mayra Sarco Ruiz
Ing. Mayra Sarco Ruiz
Contadora General

CONTIVIAJES C. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
DICIEMBRE 31, 2017
(Expresados en dólares de E.U.A.)**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre del 2016	10.000	2.885	136.459	136.108	285.452
Transferencia de operaciones patrimoniales			136.108	(136.108)	0
Distribución de dividendo			(272.567)		(272.567)
Resultado del ejercicio 2017				130.711	130.711
					0
Saldo al 31 diciembre del 2017	10.000	2.885	-	130.711	143.596

Ver notas a los estados financieros.

CONTIVIAJES
Maria Mercedes Salgado Manzano
Sra. Marie Mercedes Salgado Manzano
Gerente General
GERENTE

M. Mayra Saeo Ruiz
Ing. Mayra Saeo Ruiz
Contadora General

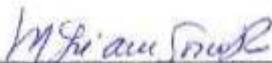
CONTIVIAJES C. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016 (expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2017</u>
Flujos de Efectivo por Actividades de Operación	
Utilidad (pérdida) contable	
<u>Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación</u>	
Otros Ajuste	
Depreciación	
Impuesto a la renta	
Participación trabajadores	
Cambios netos en activos y pasivos	
Cuentas por cobrar	
Inventarios	
Proveedores	
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>0</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Inversión	
Ventas de propiedad, planta y equipo	
Adquisición de propiedad, planta y equipo	
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de inversión	<u>0</u>
Flujos de Efectivo por las Actividades de Financiamiento	
Aporte en efectivo por aumento de capital	
Obligaciones Financieras	
Pagos de obligaciones	
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>0</u>
Aumento (disminución) neto del efectivo	
Efectivo al inicio del período	
Efectivo al final del período	<u>0</u>

Ver notas a los estados financieros.


Sra. **María Mercedes Salgado Manzano**
Gerente General


Ing. **Mayra Sarco Ruiz**
Contadora General

CONTIVIAJES C. LTDA.

NOTAS AL ESTADO FINANCIERO DICIEMBRE 31, 2017 (Expresados en dólares de E.U.A.)

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA

La compañía está domiciliada en el Cantón Guayaquil Ecuador, fue constituida el 23 de marzo del 1982 con el nombre de CONTIVIAJES C. LTDA., La actividad principal de la compañía Agencia de Viajes

Inicia actividad el 23 de marzo del 1982 con el RUC: 0990576831001

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

2.1 Base de preparación

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacional de Contabilidad (NIC) y pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus sigla en Inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, CONTIVIAJES C. LTDA. utiliza las NIIF Pymes en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, es mencionado a continuación.

Adicionalmente, la Compañía está requerida a obtener el siguiente permiso:

Ministerio de Turismo: Esta entidad otorga a la Compañía: Certificado de Registro No. 0916509329 folio No. 390 al establecimiento CONTIVIAJES ejercer actividad como AGENCIA DE VIAJE Y TURISMO, emitido con fecha 28 de abril del 2014.

2.2 Moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Activos y pasivos financieros.-

Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada.

Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar.- Son registradas al costo al momento de la negociación del servicio prestado.

Cuentas por pagar.- Son registradas al costo al momento de la adquisición de bienes y recepción de servicios, que son utilizados en el giro del negocio.

Las NIIF requieren de ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía, tales como: Mercado, Crédito y Liquidez. Un detalle de los mencionados riesgos es mencionado a continuación:

Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía y la contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Liquidez.- La Gerencia Financiera tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, se ha establecido un margen de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la administración puede manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestión su capital para asegurar que estará en la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

2.4 Activos Fijos, Neto

2.4.1 Propiedades, planta y equipo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

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

2.4.2 Depreciación Acumulada

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

Propiedad, Planta y Equipo	Años de vida útil estimada	% Depreciación
Edificio	20 años	5%
Maquinaria y equipos	10 años	10%
Mueble y enseres	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	33%

2.5 Uso de estimaciones

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertas estimaciones contables críticas y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objetivo de definir la evaluación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en los mejores conocimientos por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

2.6 Impuesto a la renta

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2017 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2017 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

2.7 Provisiones y contingente

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación; y, (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación

de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo a los resultados integral, los cuales corresponden principalmente a los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Participación de trabajadores

El 15% de la utilidad anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.8.2 Reserva para jubilación patronal y desahucio

El Art. 216 del Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma Compañía. Con este propósito la Entidad estableció reserva matemática anual, basada en estudio actuarial, el cual incluye cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

La compañía no ha realizado el estudio actuarial, debido que la Administración considera que dicho ajuste no sería material afecte significativamente los estados financieros durante esto los períodos 2017.

2.9 Reconocimiento de Ingreso

Los ingresos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida los servicios de intermediación de Agencia de Viaje y se han transferidos todos los derechos y riesgos al comprador y sea probable que los beneficios económicos fluyan a la empresa y puedan ser medidos confiablemente, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello

2.10 Gastos

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EFFECTIVOS Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVOS

Al 31 de diciembre del 2017 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>
Caja General	70.901
Bancos Nacionales (1)	304.691
Tarjetas de Crédito	32.395
Saldo Final	407.987

(1) La Compañía mantiene sus cuentas bancarias en dólares de los Estados Unidos de América en entidades financieras locales, los fondos son de libre disponibilidad.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

El saldo de los activos financieros al 31 de diciembre de 2017, comprende las siguientes partidas:

		<u>2017</u>
Cuentas por Cobrar Clientes		57.558
Partes Relacionadas	(1)	111.224
Otras Cuentas por Cobrar		77.328
Saldo Final		246.110

(1) Principalmente, corresponde a las cuentas por cobrar a socias: i) Alexandra Serrano US\$ 66.875, 2) María de los Ángeles García US\$ 23.653 y; otras relacionadas por US\$ 20.696.

5. IMPUESTOS CORRIENTES

ACTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>
Iva Crédito Tributario	5.800
Retenciones en la Fuente	31.033
Saldo Final	36.833

PASIVO

Al 31 de diciembre del 2017 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>
Iva por pagar	8.326
Retenciones de Iva y Fuente	5.348
Impuesto a la Renta	43.593
Saldo Final	57.267

6. **OTROS ACTIVOS**

Principalmente la cuentas otros activos, incluye depósitos en garantía US\$12.891 y Otros Gastos por liquidar US\$217.276 por OVERS que corresponde a comisiones recibidas por las aerolíneas, que será liquidada una vez se determine el valor de comisión a entregar a cada vendedor.

7. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Al 31 de diciembre del 2017 el detalle es el siguiente:

Cuentas	AI		AI	
	31/12/2016	Adiciones	Baja / Ventas	31/12/2017
Edificios	1.636		545	1.091
Muebles y Enseres	14.645		1.309	13.336
Maquinaria y Equipos	2.345	1.000	469	2.876
Equipos de Computación	40.852	1.000	3.249	38.603
	59.478	2.000	5.572	55.906
Depreciación acumulada	34.023	697	0	34.720
TOTAL	25.455	1.303	5.572	21.186

8. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2017 se constituían con los siguientes saldos:

		<u>2017</u>
Proveedores y otros	(1)	212.512
Accionista por pagar		42.229
Dividendos por pagar	(2)	362.496
Entidades Financieras	(3)	44.941
Saldo Final		662.178

- 1) Comprende al saldo por pagar por los proveedores de bienes y servicios, su plazo promedio de pago es de 30 días.
- 2) Mediante acta de junta de socios emitida en el 2017, fue aprobado los pagos de dividendos de los socios sobre resultados obtenido de los ejercicios 2016 y 2015, respectivamente
- 3) Incluye saldo de préstamo con Banco de Machala S.A. por US\$ 12.778, con vencimiento en mayo de 2018.

9. **BENEFICIOS EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 se constituían con los siguientes saldos:

	<u>2017</u>
Participación de Utilidades	30.759
Provisiones (1)	16.915
<hr/>	
Saldo Final	47.674

1) Corresponde a las provisiones efectuadas por décimo tercer y cuarto sueldo, así como beneficios con el IESS.

10 **PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**

Capital Social

El capital de la compañía está descompuesto de la siguiente manera:

Socios	Participaciones	US\$
GARCIA BAQUERIZO MARIA DE LOS ANGELES	3.000	3.000,00
SALGADO GUEVARA JOSE ALONSO	12	12,00
SALGADO MANZANO ALEJANDRA	4.950	4.950,00
SALGADO MANZANO ALEJANDRO EDUARDO	8	8,00
SALGADO MANZANO ROSA ELVIRA	2.028	2.028,00
UNIDAD DE GESTION Y EJECUCION DE DERECHO PUBLICO FIDEICOMISO AGD CFN NO MAS IMPUNIDAD	2	2,00
Total	10.000	10.000,00

La Resolución No. NAC-DGERCGC16-00000082 del Servicio de Rentas Internas (SRI), publicada en el Registro Oficial Suplemento No. 693 de febrero 18 de 2016, vigente para el ejercicio 2016; y la Resolución No. NAC-DGERCGC12-00777 publicada en el Registro Oficial No. 855 de diciembre 20 de 2012, reformada en febrero 15 de 2013, vigente para el ejercicio 2015; requieren que los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, reporten a la Autoridad Tributaria entre otras informaciones, la identidad, RUC, domicilio o residencia fiscal de los Accionistas, Partícipes, Socios, Miembros de Directorio y Administradores de la empresa. La Compañía en cumplimiento al referido requerimiento legal, remitió el Anexo del ejercicio fiscal 2017 fue presentado el 14 de febrero del 2018.

Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

Resultados Acumulados

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Sucursal hasta la fecha del período que se informa utilizando las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionista puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

11 INGRESOS

Representan principalmente a la facturación por servicios de intermediación de agencia de viaje.

12 GASTOS

Al 31 de diciembre del 2017, los principales gastos son los siguientes:

CUENTAS	GASTOS DE VENTA	GASTOS ADMINISTRATIVOS	TOTAL US\$
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	212.585	126.976	339.562
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	26.113	15.327	41.440
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES \	17.759	14.257	32.016
INDEMNIZACIONES LABORALES	375		375
HONORARIOS PROFESIONALES PERSONAS	22.923	10.610	33.533
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	13.661	759	14.420
ARRENDAMIENTOS	33.544	14.400	47.944
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONE	9.521	3.829	13.450
GASTOS DE VIAJE	23.492	1.755	25.247
FONDO DE RESERVA	16.996	8.217	24.913
TRANSPORTE MOVILIZACION	3.464	19.694	23.158
COMISIONISTAS FREE LANCE	160.118	0	160.118
SERVICIOS CONTABLES	0	21.800	21.800
GASTOS DE GESTIÓN (agasejos a accionistas, l	15.084	0	15.084
SEGURO SOCIAS	15.815	0	15.615
	571.260	237.624	808.874

13 SITUACION FISCAL

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de nuestra revisión (mayo 29, 2018), los años 2015 al 2017 se encuentra abierto a la revisión fiscal por parte de la autoridad correspondiente

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio 0.2% de los costos y gastos deducible, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del año 2017 se determinó como sigue:

	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	205.063
(-) Participación de Trabajadores	(30.759)
(+) Gastos no deducible	14.602
(-) Deducciones adicionales	<u>(14.531)</u>
Utilidad Gravable	174.375
<u>Impuesto a la renta causado</u>	<u>43.593</u>

14 UTILIDAD POR ACCION

La Utilidad por acción, fue calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación del 2017.

15 RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados el 31 de diciembre de 2017, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

16 LOS ESTADOS FINANCIEROS Y EL FRAUDE

La Administración de la Compañía es la principal responsable de la prevención y detección del fraude. Por tal motivo, está siempre atenta a reducir las oportunidades de que éste se produzca, así como a disuadirlo ante cualquier posibilidad, exhortando a los trabajadores a no cometerlo en razón que existen procedimientos que pueden detectarlo, así como políticas y otras disposiciones legales que pueden

sancionarlo. La Administración de la Compañía tiene el compromiso de crear una cultura de honestidad y comportamiento ético, que es reforzada mediante una supervisión activa, que incluye prever la posibilidad de elusión de los controles o de que existan otro tipo de influencias inadecuadas sobre el proceso de información financiera. La Administración de la Compañía actúa honrada y éticamente, sin manipular resultados y la rentabilidad de la Compañía, los estados financieros adjuntos son el resultado de un proceso adecuadamente dirigido y supervisado, no existiendo información financiera fraudulenta o apropiación indebida de activos, que representarían las eventuales incorrecciones materiales sean o no intencionadas sobre las cuales el auditor externo le concierne obtener una seguridad razonable, conforme a la NIA No. 240.

17 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA - NIIF

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañía del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

NIIF 1 : Adopción por primera vez de las NIIF
Sección 3: Presentación de estados financieros
Sección 7: Estados de flujos de efectivo
Sección 10: Política contables, cambios en las estimaciones contables y errores
Sección 32: Hechos posteriores a la fecha del balance
Sección 29: Impuesto sobre las ganancias
Sección 17: Propiedades, planta y equipo
Sección 23: Ingresos ordinarios
Sección 33: Información a revelar sobre partes relacionadas
Sección 27: Deterioro del valor de los activos.

18 CONTINGENCIA Y COMPROMISO

CONTINGENCIA

Al cierre del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2017, no existen litigios en proceso de juzgamiento, por lo que no se han realizado provisiones ni ajuste alguno.

19 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 29, 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 hayan sido ajustados o revelados en los mismos.