

**EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE:**

Estados de situación financiera

Estados de resultados y otros resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

|              |   |                                                                                                 |
|--------------|---|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Compañía     | - | EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS                                                           |
| NIIF         | - | Versión de las Normas Internacionales de Información Financiera                                 |
| CINIIF       | - | Interpretaciones de la versión completa de las Normas Internacionales de información financiera |
| IASB         | - | International Accounting Standar Board                                                          |
| PCGA previos | - | Principios contables generalmente aceptados previos                                             |
| US\$         | - | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica                                                   |



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los accionistas de:

**EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**

15 de julio del 2017

### Opinión del auditor

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, excepto por los efectos que pudieran resultar de los asuntos mencionados en la sección "Fundamentos de la Opinión Calificada" los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS al 31 de diciembre del 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

### Fundamentos de la opinión calificada

3. Al 31 de diciembre del 2016 no pudimos obtener razonabilidad del saldo y de los movimientos del año de la cuenta por cobrar Puerta al Sol, cuyo saldo asciende a US\$ 314.484, los movimientos del año ascienden a US\$ 147.395. Sobre esta cuenta se reconoce un deterioro de US\$ 230.940. Adicionalmente esta cuenta se encuentra en proceso judicial con un acuerdo de pagos incumplido.
4. Al 31 de diciembre del 2016, no existe un anexo contable conciliado con los estados financieros de Activos Fijos, que nos permita verificar la razonabilidad de los movimientos de compras y ventas del año 2016, así como los cargos a resultados efectuados por depreciación.
5. Al 31 de diciembre la compañía presenta movimientos patrimoniales por US\$ 92.052, sobre los cuales no hemos podido satisfacernos sobre la razonabilidad de los mismas y no se tiene definido condiciones de crédito
6. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para expresar nuestra opinión.

### Aspectos clave de la auditoría

7. La compañía presenta gastos realizados que pueden ser considerados como no deducibles y no han sido considerados como tales, por lo tanto la base tributaria puede ser mayor.

### Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

8. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera





– NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

9. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien exista otra alternativa realista.
10. La Administración de la Compañía es la responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

11. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, 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 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 económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
12. Como parte de una auditoría 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 valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos 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 una incorrección 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 intencionalmente erradas o la elusión del control interno.
  - Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía
  - Evaluamos la adecuación de las políticas contable aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contable y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
  - Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.





- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunicamos con los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ella acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardias.
- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Informe de cumplimiento tributario:

13. Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

*BCG Business Consulting Group*  
**BCG Business Consulting Group**  
del Ecuador Cía. Ltda.  
Registro Nacional de Auditores  
Externos No. SC.RNAE-376



**C.P.A. Andrea Terán**  
**Socio División de Auditoría**  
**Registro Nacional de Contadores**

**EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                  |              | <u>Al 31 de diciembre de:</u> |                  |
|----------------------------------|--------------|-------------------------------|------------------|
|                                  | <u>Nota:</u> | <u>2016</u>                   | <u>2015</u>      |
| <b>ACTIVO</b>                    |              |                               |                  |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>          |              |                               |                  |
| Efectivo y equivalentes          | 6            | 19,962                        | 72,647           |
| Deudores comerciales             | 7            | 584,601                       | 186,083          |
| Otras cuentas por cobrar         | 8            | 126,782                       | 476,505          |
| Activos por impuestos corrientes | 9            | 29,525                        | 81,730           |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>    |              | <b>760,871</b>                | <b>816,965</b>   |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>       |              |                               |                  |
| Propiedades y Equipo             | 10           | 645,438                       | 764,651          |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>             |              | <b>1,406,310</b>              | <b>1,581,616</b> |

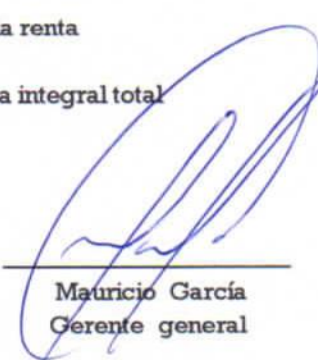
|                                              |              | <u>Al 31 de diciembre de:</u> |                  |
|----------------------------------------------|--------------|-------------------------------|------------------|
|                                              | <u>Nota:</u> | <u>2016</u>                   | <u>2015</u>      |
| <b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>                   |              |                               |                  |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>                      |              |                               |                  |
| Obligaciones financieras                     | 11           | 213,806                       | -                |
| Cuentas por pagar comerciales                | 12           | 296,816                       | 217,899          |
| Otras cuentas por pagar                      | 13           | 113,793                       | 370,405          |
| Obligaciones laborales                       | 14           | 59,529                        | 58,693           |
| Pasivos por impuestos corrientes             | 15           | 36,287                        | 33,797           |
| Provisiones                                  |              | -                             | 23,171           |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                |              | <b>720,232</b>                | <b>703,965</b>   |
| <b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>                  |              |                               |                  |
| Obligaciones financieras a largo plazo       | 11           | -                             | 477,207          |
| Deudas con partes relacionadas a largo plazo | 16           | 126,850                       | -                |
| Beneficios laborales largo plazo             | 17           | 13,548                        | 12,292           |
| <b>PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)</b>     |              | <b>545,680</b>                | <b>388,152</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |              | <b>1,406,310</b>              | <b>1,581,616</b> |

Mauricio García  
Gerente General

Byron Armendariz  
Contador General

**EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                              |    | <u>2016</u>        | <u>2015</u>         |
|------------------------------|----|--------------------|---------------------|
| Ventas Netas                 | 20 | 3,001,019          | 4,047,782           |
| Costos de ventas             | 21 | (2,092,819)        | (3,546,034)         |
| Utilidad bruta               |    | <hr/> 908,200.70   | <hr/> 501,748       |
| Gastos operativos            | 22 | (788,785)          | (250,405)           |
| Utilidad operativa           |    | <hr/> 119,415.48   | <hr/> 251,343       |
| Otros ingresos               |    | 7,370              | -                   |
| Otros egresos                |    | (25,022)           | (52,534)            |
| Impuesto a la renta          |    | (36,287)           | (33,797)            |
| Utilidad neta integral total |    | <hr/> <hr/> 65,476 | <hr/> <hr/> 165,011 |

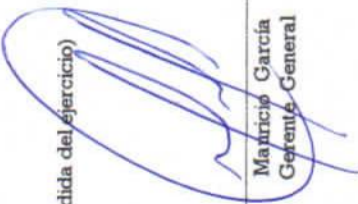
  
Mauricio García  
Gerente general

  
Byron Armendariz  
Contador General



**EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                                     | Capital<br>asignado | Aportes<br>para futuras<br>capitalizaciones | Reservas         |                   | Resultados<br>del año | Resultados<br>acumulados | Total<br>patrimonio<br>neto |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|
|                                                                     |                     |                                             | Reserva<br>legal | Otras<br>reservas |                       |                          |                             |
| <b>SALDOS AL 01 DE ENERO DEL 2015</b>                               | 100,800             | 20,012                                      | 1,095            | 10,900            | 158,776               |                          | 291,583                     |
| Movimientos patrimoniales                                           | -                   | -                                           | -                | -                 | (48,430)              |                          | (48,430)                    |
| Aportes futura capitalizacion                                       | -                   | (20,012)                                    | -                | -                 | -                     |                          | (20,012)                    |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | -                   | -                                           | -                | -                 | 165,011               |                          | 165,011                     |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015</b>                           | 100,800             | -                                           | 1,095            | 10,900            | 275,357               |                          | 388,152                     |
| Movimientos patrimoniales                                           | -                   | -                                           | (1,095)          | (10,900)          | 104,047               |                          | 92,052                      |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio) | -                   | -                                           | -                | -                 | 65,476                |                          | 65,476                      |
| <b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016</b>                           | 100,800             | -                                           | -                | -                 | 444,880               |                          | 545,680                     |

  
Mauricio García  
Gerente General

  
Byron Armendariz  
Contador General

**EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                                                      | <u>2016</u>          | <u>2015</u>          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                            |                      |                      |
| Efectivo procedente de clientes                                                      | 2,602,501            | 4,208,219            |
| Efectivo pagado a proveedores                                                        | (1,671,505)          | (3,175,319)          |
| Efectivo pagado por obligaciones laborales                                           | (628,079)            | (722,601)            |
| Efectivo pagado por intereses                                                        | (25,022)             | (52,534)             |
| Otras entradas y salidas de efectivo                                                 | 7,370                | -                    |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>      | <u>285,264</u>       | <u>257,764</u>       |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>                            |                      |                      |
| Venta (Adiciones) de activos fijos                                                   | (167,856)            | 233,988              |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de inversión</b>      | <u>(167,856)</u>     | <u>233,988</u>       |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>                       |                      |                      |
| Efectivo procedente (utilizado) de obligaciones                                      | (262,145)            | (371,469)            |
| Ajustes a resultados acumulados                                                      | 160,933              | (48,430)             |
| Otras entradas y salidas de efectivo                                                 | (68,881)             | (7,720)              |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de financiamiento</b> | <u>(170,093)</u>     | <u>(427,619)</u>     |
| <b>Flujos de efectivo netos del año</b>                                              | <u>(52,685)</u>      | <u>64,133</u>        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>                         | <u>72,647</u>        | <u>8,514</u>         |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año</b>                            | <u><u>19,962</u></u> | <u><u>72,647</u></u> |

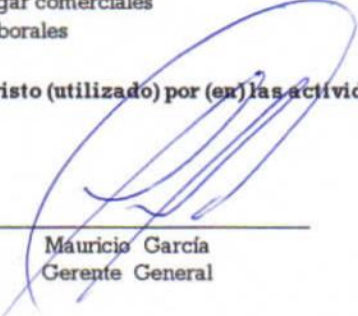
Mauricio García  
Gerente General

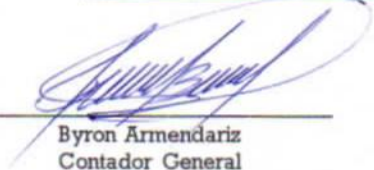
Byron Armendariz  
Contador General



**EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

|                                                                                              | <u>2016</u>    | <u>2015</u>    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                                    |                |                |
| Resultados del año                                                                           | 65,476         | 165,011        |
| <b>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</b> |                |                |
| Depreciación de activos fijos                                                                | 287,069        | 321,879        |
| Impuesto a la renta del año                                                                  | 36,287         | 33,797         |
| Participación laboral                                                                        | 17,958         | 35,084         |
| Gastos en provisiones                                                                        | 1,256          | 12,292         |
| <b>Cambios en activos y pasivos:</b>                                                         |                |                |
| Cuentas por cobrar comerciales                                                               | (48,796)       | (193,469)      |
| Otras cuentas por cobrar                                                                     | 52,205         | (9,938)        |
| Cuentas por pagar comerciales                                                                | (107,813)      | (3,800)        |
| Obligaciones laborales                                                                       | (18,377)       | (103,093)      |
| <b>Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de operación</b>              | <u>285,264</u> | <u>257,764</u> |

  
 Mauricio García  
 Gerente General

  
 Byron Armendariz  
 Contador General