



Representaciones Irigoyen Vega
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre de 2017

Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamer



CUENTAS

2017

ACTIVOS

CORRIENTE

Efectivo y equivalentes del efectivo	48.683
Cuentas por cobrar comerciales	381.566
(-) Provisión cuentas incobrables	(9.739)
Inventario	-
Servicios y Otros pagos anticipados	428.276
Activos por impuestos corrientes	442.947
Otras cuentas por cobrar	532.598
Total Activo Corriente	1.824.330

NO CORRIENTE

Propiedades Planta y equipo	113.272
Activos Intangibles	84.452
Total Activo no Corriente	197.724

TOTAL ACTIVOS

2.022.054

PASIVOS

CORRIENTE

Cuentas por pagar	(596.308)
Préstamos por pagar	(145.974)
Pasivo por impuestos corrientes	(303.076)
IESS / Beneficios Sociales	(99.818)
Anticipo clientes	(131.770)
Otras Cuentas por Pagar	(249.291)
Ingresos Diferidos	(216.349)
Total Pasivo Corriente	(1.742.586)

NO CORRIENTE

Jubilación Patronal	(75.935)
Total Pasivo no Corriente	(75.935)

TOTAL PASIVOS

(1.818.521)

PATRIMONIO

CAPITAL

Capital Social	(336.800)
Otros Resultados Integrales	62.575
Pérdidas acumulados	102.303
Utilidades acumulados	(45.189)
Resultado ejercicio actual	13.578

TOTAL PASIVOS

(203.533)

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO

(2.022.054)

(0)



Representaciones Irigoyen Vega
Estado de Resultados Integral
Del 01 enero al 31 de Diciembre de 2017
Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica



Ingresos y Gastos

Total

Ingresos Operacionales

(2.306.767)

Costos de Ventas

1.727.266

Margen bruto

(579.501)

Gastos de venta

225.804

Gastos Administrativos

313.610

Gastos Financieros

34.363

Resultado de Operaciones

(5.725)

Otros Ingresos y Gastos:

Ingresos No Operativos

(5.150)

Resultados antes de Impuestos

(10.875)

Participacion a trabajadores

1.631

Impuesto a la Renta :

Impuesto a la Renta corriente

22.822

Impuesto a la Renta diferido

-

Resultado del Ejercicio Neto

13.578

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Nombre de la Compañía:

REPRESENTACIONES IRIGOYEN VEGA CIA. LTDA.

RUC de la Compañía:

1791207343001

Dirección de la Compañía:

PAUL RIVET E3-54 Y JOSE ORTON

Forma Legal de la Compañía:

COMPAÑÍA LIMITADA

Descripción de la Compañía:

La Compañía fue constituida el 21-02-1992

El cuadro distributivo del Capital Social de USD 336,800.00, quedó conformado de la siguiente manera:

Nº	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital	%	Restricción
1	1700547183	IRIGOYEN DAVILA CESAR ENRIQUE	ECUADOR	NACIONAL	151,200.00	45%	N
2	1705069951	IRIGOYEN VEGA JOSUETH MJAIL	ECUADOR	NACIONAL	65,200.00	19%	N
3	1708561236	IRIGOYEN VEGA PAULO CESAR	ECUADOR	NACIONAL	50,200.00	15%	N
4	1702466085	VEGA CACERES LUZ ANGELICA	ECUADOR	NACIONAL	70,200.00	21%	N
					336,800.00	100%	

El objeto social y las finalidades a las que se dedica la compañía son:

ACTIVIDADES DE TURISMO RECEPTIVO

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía, en la preparación de sus estados financieros:

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes.

Los estados financieros del 1 de enero, al 31 de diciembre del 2017 fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fecha 17-05-2018.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función a las NIIF para Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros de REPRESENTACIONES IRIGOYEN VEGA CIA. TDA., comprenden los estados de situación financiera, de resultados del periodo y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

2.3. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que opera la Compañía. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.6. Activos y pasivos financieros

2.6.1. Clasificación

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de cuentas por cobrar comerciales a clientes, empleados y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “cuentas por pagar a proveedores, otras cuentas por pagar y anticipos de clientes” cuyas características se explican a continuación:

Cuentas por cobrar: Representados en el estado de Situación Financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes, relacionados, empleados y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Cuentas por pagar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, relacionados, y otras cuentas por pagar). Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha de cierre de los estados financieros.

2.6.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición Inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no se cobran intereses, considerando que el cobro de las mismas es hasta 60 días promedio.

- (ii) Otras Cuentas por Cobrar: Corresponde a anticipos otorgados por la compañía a sus empleados. El plazo de cobro es menor a un año.

b) Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días promedio. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y si generan intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros, una vez ocurre la obligación del pago.

2.6.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. En este caso el deterioro se calculará a la tasa promedio pasiva publicada al 31 de diciembre de cada año por el Banco Central del Ecuador.

2.6.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.7. Inventario

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución actuales, al final del periodo que se informa.

Por las reducciones del valor en libros de las existencias a su valor neto realizable, se constituye una provisión por valor neto realizable con cargo a resultados del ejercicio en el que ocurren tales reducciones.

2.8. Propiedad, planta y equipo

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Se reconocerá el costo de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo como un activo solo si:

- Es probable que se obtengan beneficios económicos futuros asociados al elemento.
- Se tiene control.
- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los bienes de propiedad, planta y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los desembolsos incurridos, después de que la Propiedad, Planta y Equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costo de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a resultados del período en que se incurren. En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos resultarán en beneficios futuros por el uso del edificio, maquinaria y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, estos son capitalizados como un costo adicional del edificio, maquinaria y equipo.

2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación se distribuirá en forma sistemática a lo largo de su vida útil y comenzará cuando el activo se encuentre disponible para su uso. Se calcula siguiendo el método lineal a través de la fórmula: $(\text{Costo} - \text{Valor residual}) / \text{No. Años Vida Útil}$. Las vidas útiles estimadas para los diferentes grupos de Propiedad Planta y Equipo son las siguientes:

<u>GRUPO</u>	<u>VIDA</u> <u>ÚTIL</u> (en años)
Unidades de transporte	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	3
Instalaciones eléctricas	10

2.8.4. Retiro o venta de equipos

Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

2.9. Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.10. Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existe evidencia que un activo podría estar deteriorado. Si tal evidencia existe, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.11. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.11.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos gravables, exentos y gastos deducibles y no deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se presenta usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del informe financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuesto corrientes y diferidos, deben reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13. Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función al 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.

- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.14.2 Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método del interés efectivo.

2.15. Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y 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.

También corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podría llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subyacentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 12).

3.2. Propiedad, Planta y Equipo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de equipos. (Nota 7)

3.3. Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

Cuentas	2017	2016
Caja Chica Administrativa	300.00	300.00
Caja Chica Fátima Aguirre	250.00	250.00
Caja Chica Recepción	200.00	200.00
Caja Chica Cuenca	57.40	57.40
VALORES POR RENDIR CUENTAS GPS	3,000.00	3,000.00
Bolivariano 5005014692	23,927.34	11,976.93
Bolivariano Panamá 01402000484	0.00	354.88
Pacifico 4709373	2,911.22	812.12
Banco Codesarrollo 1100019244-2	-0.26	76.52
Banco Internacional 0000649370	7,634.29	17.06
Banco Pichincha 2100044594	158.15	163.50
Citibank 009135607304	8,369.96	57.03
Inversión Banco Codesarrollo	4,875.00	4,875.00
Totales	51,683.10	22,140.44

5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Cuentas	2017	2016
Cuentas Comerciales por Cobrar	349,100.57	282,395.81
Otras Cuentas por Cobrar	978,501.37	982,570.66
Totales	1,327,601.94	1,266,605.99

Cuentas Comerciales por Cobrar: Las cuentas por cobrar a clientes locales y extranjeros, corresponden al crédito otorgado a los clientes por la prestación del servicio dado por la Compañía. Se detalla a continuación:

	2017	2016
AMERICAN REPS PERU	138.75	138.75
A&A TOURS	-	844.8
ACADEMIA EASY ESPAÑOL	5,386.40	-
ADONDE VIAJES	4,041.60	4041.6
ADSMUNDO CHILE	3,431.58	1501.18
ADVANTAGE TRAVEL	43.90	43.9
AERO LA PLATA	757.41	3136

AEROLANE	333.43	-
ALAN1.NET	4,817.51	3323.89
ALTITUD ECUADOR	332.12	-
ALXACS CIA. LTDA.	815.36	-
AMAZANGA EXPEDITIONS Cía. Ltda.	198.22	198.22
AMAZONAS EDUCATION TRAVEL GROUP	-	36
AMAZONAS HOT S.A.	3.74	-
ANDEAN TRAVEL COMPANY	3,912.64	128.82
ANDES REPS CHILE	360.00	472.32
ANDINA VIAGENS	31.20	-
ASANTE VIAJES E.V.T	406.40	-
ATALAYA TURISMO S.A.	32,380.40	30673.2
Atipax Peru	251.28	847.2
ATN CHILE	220.80	-
ATOM TRAVEL	630.24	-
AVIATUR	3,889.16	975.56
AVIDVENTURE C.A.	124.83	51.75
BANCA DE TURISMO	584.80	-
BCD TRAVEL	2,236.00	2236
BLUEHOUSE YOUTH HOSTEL AND BAR	150.83	-
BM TOURS S.A.	692.88	842.03
BOOKMUNDI	51.00	-
BRT OPERADORA DE TURISMO	4,881.60	4881.6
BUCKET PASS	-	790.4
CALL CENTER (TIENDA EL QUINDE)	255.00	180
CALL CENTER GLE (CUENCA)	159.00	-
CALL CENTER GLE(GUIAS)	2,129.05	505.98
CALL CENTER GRAY LINE	-	10,736.10
CALL CENTER GRAY LINE	6,144.53	-
CAMPUS TREKKING	10.18	-
Chasmatours	140.80	-
CHIRAK	2,595.70	3095.7
CIC ARGENTINA	600.00	-
CIC MAYORISTA	6.40	6.4
CITY DISCOVERY	3,068.00	2756
COLOR TRAVEL SAS	83.60	83.6
COLORFUL ECUADOR	41.66	50.19
CONSOLID	4,143.32	385.32
CONSUMIDOR FINAL	2,433.95	1538.96
COSMOSERVICE CHILE	411.20	-
COSTAMAR	40.32	-
COSTAMAR TRAVEL PERU	403.20	209.6
CTM S.A.S.	240.00	-
CTM Tours Peru	428.80	-
CUENCA DEL PLATA	104.00	104
CVC Brasil	4,310.40	1944
DCOM TRAVEL	11.25	11.25

Decameron Punta Centinela	501.48	-
Delfos	4,775.10	2213.5
Desarrollo Turistico Paraguay	1,400.80	-
DESPEGAR	11,653.64	3903.3
DESPEGAR.COM ARGENTINA	8,661.75	5387.25
DESTINATIONS OF THE WORLD	2,473.55	-
Destinos Mundiales	622.25	622.5
Destinos TV	1,192.00	-
DESTINOSTRAVEL CIA. LTDA.	82.08	-
Deterioro Cuentas Incobrables	-	-7,999.75
DISCOVER MAYORISTA DE TURISMO	256.00	-
ECUADOR DIRECT TRAVEL	367.97	7.11
ENCHANTED EXPEDITIONS	31.50	-
EUROANDINO CHILE	3,838.40	-
EUROVIPS ARGENTINA	1,250.82	17839
EUROVIPS ARGENTINA	-	17,839.00
EVOLUZIONE VIAJES	385.75	343.79
EXPAN TOURS	2,920.80	4809.04
EXPEDIA.COM	7,073.76	10857.41
EXPEDIA.COM.TRANSFER	3,022.40	6169.49
FESTIVAL INTERNATIONAL OPERATORS	121.60	-
FINE WORLD BOGOTA	-	1,631.60
FLYTOUR OPERADORA	30.00	-
FREE WAY	66.00	-
FUERZA DELTA	2,211.30	2211.3
GAIA ECUADOR TOURS	104.70	9.11
GALACUSCO	79.50	-
GALAPAGOS PRO GMBH	127.20	-
GALAPAGOS SUNNY ROADS	16.80	-
GALASAM QUITO	-	1,149.01
GALEXPER CIA. LTDA.	315.20	315.2
GET YOUR GUIDE	9,194.49	1269.72
GIRAMONDO	59.20	59.2
GLOBAL MERCADO DEL TURISMO	144.80	-
GO AIRPORT SHUTTLE	1,335.94	295.87
GOTOPERU	5,171.20	2993.2
GRAY LINE QUITO	3,009.01	-
GRAYLINE LATINAMERICA	1,112.00	1112
GTC GALAPINC CIA. LTDA.	75.80	75.8
GULIVERT EXPEDITIONS CIA. LTDA.	202.05	54.48
HAPPY TO VISIT	15.20	-
HECTOURS SAN JUAN	96.00	96
HOTEL AKROS	143.21	143.21
Hotelbeds Accomodation Destination Services	32,688.47	5,611.46
ICONN TRAVEL	31.05	31.05
ISLAS DE FUEGO EXPEDITION CIA. LTDA.	27.20	27.2
Jorge martinez	1,078.00	-

JOURNEYFLEET CIA. LTDA.	186.00	-
Juan Toselli	2,952.00	2976
JULIA TOURS ARGENTINA	5,663.80	15983.8
JULIA TOURS PUERTO RICO	70.40	-
JULIATOURS (México DF)	-	14,184.75
JULIATOURS (Mexico)	9,375.50	-
Jungal Tour	48.00	48
JUNIPER TECHNOLOGIES CORP	1,461.60	1461.6
KUALITY CHILE	2,019.60	-
LATIN TRAILS CIA. LTDA.	261.00	361.5
LIBERTY URUGUAY	4,099.10	4099.1
Madridtravel	4,451.80	2016.6
MAGIC ECUADOR	202.95	202.53
Maktour Viagens e Turismo Ltda.	2,764.88	2764.88
MALLKU EXPEDITIONS	133.87	325.84
MARCELO DA CUNHA TURISMO	70.40	-
MAZAQUIZA CAIZA MARCELINO	34.65	34.65
METROCUMBAYA CÍA. LTDA.	110.88	110.88
METROPOLITAN TOURING C.A.	198.40	198.4
MIDLAND TRAVEL	96.00	36
MMT OPERADOR	4,754.40	4754.4
MO AGENCIA DE VIAJES	6.40	6.4
MOZIO	623.68	217.37
Multidestinos	64.00	-
Multiviajes Colombia	3,763.20	3763.2
MUNDIAL TOURS	1,638.00	1638
MUNDO TOTAL OL REPRESENTACIONES SAC	64.00	6090
MUNDO VISION	46.64	-
MUNPRESS	75.20	75.2
MYBEDS	84.75	-
NASCIMENTO TURISMO LTDA.	2,973.60	2973.6
NATURE EXPEDITIONS GALAPAGOS ECUADOR	-	54.72
NAUTA ROUTES	230.95	230.95
NEW AGE	3,063.20	3063.2
NTS NEW TRAVEL SERVICE	282.00	-
OLA S.A.	2,891.60	2459.2
OLE EXPEDITIONS CIA. LTDA.	14.62	-
OTSI	2,328.00	-
PEGASO VIAJES Y TURISMO	763.20	763.2
PERU AVENTURA TRAVEL	137.60	137.6
Peruvian Net EIRL	86.40	131.2
Piamonte Argentina	43.20	43.2
PRICE TRAVEL	1,929.31	1771.2
PROMODANN CIA. LTDA.	3,852.71	-
Provisión Cuentas Incobrables	-	-1,739.51
Quality Mayorista	16.00	16
QUITO TURISMO	442.00	442
RETEL	7,723.86	11220.29
RINCONVIAJERO	25.89	-
RINSA TOURS	1,590.00	31.5
SIUR	2,306.40	2306.4
Solange Reps SRL.	48.00	-
SOLARIS COLOMBIA	124.80	124.8
SOLES VIAJES	12,590.40	12590.4

Solways Peru	48.00	-
SOÑAR Y VOLAR	1,524.80	1524.8
SORYMAR TOURS	2,164.80	2164.8
South America Travel Net	6,656.25	-
SOUTH AMERICAN TOURS	35.20	35.2
SOUTH AMERICAN TRAVEL GROUP	369.60	369.6
SOUTHAMETRAVEL S.A	51.74	-
ST-TRAVEL	112.00	-
SU MUNDO	1.06	-
TERRAMUNDI	4,527.20	207.2
TIEMPO LIBRE MEXICO	230.40	230.4
TIJE TRAVEL	120.00	1140.8
Tije Travel	-	120
TIKA REPS	168.00	168
TIP TRAVEL BUREAU	-	1,379.20
TOP DEST	1.00	1432.4
Tourico Holidays	1,479.40	335.03
Tourlines	3,214.44	3214.44
TOURS4FUN	413.98	84
TOWER TRAVEL	334.00	-
Travel Gallery	16,508.93	-
Travel Gallery	-	15,186.77
TRAVEL PLANS SAS	1,000.00	1000
TRAVEL ZOO	1,983.00	1983
TRAVELTINO	2,919.00	-
TRAYECTO UNO AR	1,312.00	1312
Trend Fairs Congresses	718.50	718.5
TRUECUADORTRAVEL CÍA. LTDA.	74.77	-
TURISMO SIBARITA OPERADORA	1,071.60	1071.6
UNION DE REPRESENTACIONES	870.40	15.2
UNIVIAJES	6,020.00	-
VIA NATURA	163.93	235.09
VIAGENS MASTER	1,700.00	-
Viajes Bolívar	2,500.00	2500
VIAJES FALABELLA ARGENTINA	478.40	478.4
VIAJES FALABELLA CHILE	157.60	-
VIAJES PACIFICO	288.00	-
Viajo Bien	82.00	82
VIP'S TOUR	-	134.4
VOLARE-VIAJES	70.40	70.4
WORLD AIRPORT TRANSFER	679.21	648.81
WWW GRAY LINE	1,634.86	205.99
WWW GRAY LINE ECUADOR	1,442.83	215.9
XPLORA	70.40	-
YUTURI TUR CIA. LTDA.	26.88	54.72
(-) Deterioro Cuentas Incobrables	- 7,999.75	- 7,999.75
(-) Provisión Cuentas Incobrables	- 1,739.51	- 1,739.51
Total	<u>349,100.57</u>	<u>282,395.81</u>

Al 31 de diciembre de 2016, se evaluaron las cuentas por cobrar que probablemente no podrían ser recaudadas, y no se incrementó la provisión, quedando una provisión acumulada de USD\$ 1,739.51. Al 31 de diciembre de 2017 se volvió a evaluar las cuentas por cobrar de dudosa recuperación, de lo cual se aplicó la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador a diciembre 2016 del 5.12% para traer a valor presente los saldos de cartera al 31 de diciembre de 2016, con el fin de determinar el deterioro sufrido, el cual fue por un valor de USD\$ 9,739.26

Otras Cuentas por Cobrar: Pertenecen otras cuentas que tenemos por recuperar y no se encuentran detalladas en el grupo anterior, se detalla a continuación:

CUENTAS	2017	2016
BUSCHARTER SA	158,863.93	163,969.59
GRAYLINE COLOMBIA	89,161.15	89,161.15
ANTICIPO PROVEEDORES	302,074.17	291,488.65
Prestamos y Cuentas por Cobrar Empleados	523.93	-
Préstamo CENTRAL RESERVATION SYSTEM	-	1,450.00
GENERAMODUL CIA LTDA	-	2,500.00
VALORES POR RENDIR CUENTAS GPS	-	-
Garantía Ferrocarriles	-	720.00
TRUST MY TRAVEL	22,726.04	35,545.92
Combratur S.A.	-	68,774.13
Proactivo Capital Group PCG	281,032.45	328,961.22
	<u>978,501.37</u>	<u>982,570.66</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Cuentas	2017	2016
Muebles y Enseres	116,664.14	116,154.14
Equipo de Computación	58,915.15	58,915.15
Vehículos	<u>72,584.34</u>	<u>72,584.34</u>
Totales	<u>248,163.63</u>	<u>247,653.63</u>

Los movimientos de propiedad, planta y equipo durante el año 2017, fueron los siguientes:

<u>Costo</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Maquinaria y Equipo</u>	<u>Equipo de Computación y Software</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	116,664.14	-	53,848.83	72,584.34	-	243,097.31
Adiciones	-	-	-	5,066.32	-	-	5,066.32
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	116,154.14	-	58,915.15	72,584.34	-	248,163.63
<u>Depreciación</u>							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	37,721.44	-	41,267.22	22,570.56	-	101,559.22
Gasto del año	-	5,829.20	-	15,227.71	12,275.64	-	33,332.55
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	43,550.64	-	56,494.93	34,846.20	-	134,891.77

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	386,922.93	310315.77
Crédito tributario de impuesto a la renta	43,133.89	91146.07
Total	430,056.82	401461.84
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	287,062.53	211,084.19
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	-	-
Contribución solidaria por pagar	-	-
Total	287,062.53	211,084.19

7.2. Impuesto a la renta reconocido en los resultados

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta será del 22%, sin embargo se aplicará el 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social. Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda. Se aplicará el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

En el caso de la empresa la tarifa que aplica es del 22% de impuesto a la renta, debido a que dentro de su composición societaria no existen residentes en paraísos fiscales, ni regímenes de menor imposición. Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad	10,875.14	12,873.27
Perdida	-	-
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	- 1,631.27	- 1,930.99
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Amortización de pérdidas tributarias	- 0.00	- 6,650.02
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	94,492.59	15,623.17
Base imponible	103,736.46	19,915.43
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados		

8.- OTROS ACTIVOS

8.-1 Los gastos pagados por anticipado que incluyen principalmente primas de seguros y comisiones de financiación que son amortizadas en forma lineal en el tiempo en que se obtienen sus beneficios.

Cuentas	2017	2016
Seguros Pagados por Adelantado	<u>2,052.97</u>	<u>6,121.93</u>
Totales	<u>2,052.97</u>	<u>6,121.93</u>

8.2 Está constituido por los pagos que se realizan por la utilización de la marca GRAYLINE.

Cuentas	2017	2016
FRANQUISIA GRAYLINE ECUADOR	109,549.50	103,613.60
Totales	109,549.50	103,613.60

9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar en como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores locales	592,620.09	684,021.09
Proveedores del exterior	-	-
Subtotal	592,620.09	684,021.09
Otras cuentas por pagar	294,451.54	425,413.13
Cuentas por pagar relacionadas locales	-	-
Dividendos por pagar	-	-
Obligaciones con el IESS	90,318.66	95,030.04
Otras por pagar	303,092.69	232,997.78
Subtotal	687,862.89	753,440.95
Total	1,280,482.98	1,437,462.04

- Las obligaciones con el IESS corresponden al pago de Aportes, Fondos de Reserva, Préstamos Quirografarios y Préstamos Hipotecarios de diciembre.

A continuación detallamos el cuadro de las cuentas por pagar:

<u>CUENTAS</u>	2017	2016
Proveedores Varios	-8,634.22	4,735.03
Agencias y Clientes Sobrepagos	0.00	23,106.09
Anticipo de Clientes	131,770.38	82,255.46
Viajes Pacifico por pagar	34,800.99	38,950.69
Depósitos por Identificar	0.00	85,381.45
AIG Metropolitana	1,841.55	1,841.55
MARTHA SANTILLAN	58,000.00	58,000.00
Juniper Technologies Corporation	14,555.04	14,555.04
Tarjeta Diners Paulo I	35.69	90.69

Tarjeta American Express Consumos	875.93	8,130.11
SAMANIEGO ABARCA SEGUNDO LUCIANO	0.00	-
GRAY LINE WORLDWIDE	-3,887.83	7,301.83
Alianza Cia. De Seguros	-383.34	140.36
Provisión de Gasto	0.00	17,439.59
CUENTAS POR PAGAR POR ATRASOS ROL DE PAGOS	508.98	508.98
FLORES VILLEGAS INES BEATRIZ	200.00	630
Comisiones por Cancelar	0.00	12.34
Irigoyen Davila Cesar Enrique	52,771.91	36,271.91
Irigoyen Vega Paulo Cesar	-5,766.08	9,918.70
Irigoyen Vega Jossueth Mijail	0.00	-
Vega Caceres Luz Angelica	15,745.54	31,143.31
Grey Collantes Maria Elena	0.00	5,000.00
TOTAL OTRAS CUENTAS PAGAR	294,451.54	425,413.13

Aporte Patronal y Personal	5,925.13	16,676.94
Préstamo Quirografario	0.00	864.41
Fondos de Reserva	636.85	389.62
Préstamo Hipotecario	0.00	705.41
Vacaciones	76,684.67	63,336.36
Decimo Tercer Sueldo	2,524.89	2,614.28
Decimo Cuarto Sueldo	2,725.20	3,128.28
Liquidaciones de haberes por Pagar	1,821.92	7,314.74
OBLIGACIONES CON EL IESS	90,318.66	95,030.04

16,676.94

Anticipo Impuesto a la Renta Por Pagar	16,013.36	21,913.59
Impuestos por pagar	287,079.33	211,084.19
OTRAS POR PAGAR	303,092.69	232,997.78

10. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos con instituciones financieras es como sigue:

	2017	2016
PRESTAMO BOLIVARIANO 0500023599	0.00	22,657.10
VISA BANCO BOLIVARIANO	6,100.86	12,240.48
DINERS CLUB DR CESAR IRIGOYEN	5,300.46	5,633.89
PRÉSTAMO BANCO PACIFICO P40091784	0.00	29,350.78
PRÉSTAMO BANCODESARROLLO 11015120087	0.00	21,022.51
PRÉSTAMO BANCODESARROLLO 11016090017	19,921.90	33,652.62
TOTALES	31,323.22	124,557.38

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> 2017 (en U.S. dólares)	2016
Participación trabajadores	1,631.27	0.00
Sueldos y Beneficios sociales	21,502.26	20,481.61
Total	23,133.53	20,481.61

12. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> 2017 (en U.S. dólares)	2016
Desahucio	42,809.71	44,960.71
Jubilación Patronal	33,125.52	33,125.52
Total	75,935.23	78,086.23

12.1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinticinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que le corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

12.2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio. Igual bonificación se pagará en los casos en que la relación laboral termine por acuerdo entre las partes.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en otros resultados integrales (ORI) (la opción de reconocer las ganancias y pérdidas actuariales directamente en los resultados del ejercicio fue eliminada) con el fin

de que los activos netos o pasivos reconocidos en el estado de posición financiera reflejen el valor total del déficit o superávit del plan.

El costo laboral y el costo financiero se reflejarán en el Estado de Resultados del periodo y otro resultado integral.

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1. Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

13.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

13.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son personas naturales y sociedades. Este tipo de clientes presentan un moderado riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función a las reservas que realizan estos para que la Compañía pueda ofrecerles sus servicios.

13.4. Riesgo de liquidez

La Junta Directiva es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez.

La Junta Directiva ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

13.5. Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los saldos de deuda de patrimonio.

14. PATRIMONIO

14.1. Capital social: Está constituido por USD 336,800.00, dividido en cien participaciones de un dólar (USD\$1) cada una.

14.2. Otros resultados integrales: Dentro de esta cuenta se encuentran registradas las ganancias o pérdidas actuariales acumuladas por USD 62,574.75 obtenidas en la evaluación de la jubilación patronal y desahucio.

14.3. Resultados acumulados:

El detalle de los resultados acumulados de la Compañía es como sigue:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Ganancias Acumuladas	45,189.23	45,189.23
Pérdidas Acumuladas	- 164,877.81	- 90,594.32
Resultados acumulados provenientes de adopción de NIIF's	-	-
Reserva de Capital	-	-
Utilidad del Ejercicio	10,875.14	12,873.27
Total	-108,813.44	- 32,531.82

- **Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF's:** De acuerdo a la resolución No. 08.G.DCS.010 del 20 de noviembre de 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre de 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el Cronograma de Implementación Obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIFs por parte de las Compañías y entes sujetos a su vigilancia y control. En base a este requerimiento REPRESENTACIONES IRIGOYEN VEGA CIA. LTDA., ha elaborado a partir del año 2012, sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes, y los ajustes que se generaron durante el período de transición, fueron cargados a la cuenta de Resultados Acumulados provenientes de la Adopción Niifs, por los siguientes conceptos:

<u>DETALLE</u>	<u>VALOR</u> (en U.S. dólares)
Ajuste por Deterioro de Inventarios	-

Ajuste Provisión Cuentas Incobrables	-
Ajuste por Jubilación Patronal	27,295.76
Ajuste por Provisión por Desahucio	35,278.99
Ajuste por Garantías por Cobrar	-
Ajuste por Anticipo a Proveedores	-
Ajuste de Propiedad, Planta y Equipo	-
Ajuste por Impuesto Diferido	-
Ajuste por Anticipo Clientes	-
TOTAL	62,574.75

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Venta de servicios (neta de descuentos y devoluciones)	2,306,767.25	2,804,212.11
Utilidad en venta de activos fijos	-	-
Total	2,306,767.25	2,804,212.11

Estos ingresos se han generado por las ventas de Servicio de Turismo Receptivo comercializados por la Compañía de acuerdo a su objeto social y demás operaciones de la misma.

Un resumen de otros ingresos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
<u>Concepto</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(en U.S. dólares)	
Otras rentas	5,150.22	30,368.88
Total	5,150.22	30,368.88

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

Concepto	<u>Diciembre 31,</u>	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	
Costos	1,727,266.06	1,860,480.29
Gastos de ventas	225,803.86	509,302.59
Gastos administrativos	313,609.57	398,020.78
Gastos financieros	34,362.84	53,904.06
Total	2,301,042.33	2,821,707.72

Un detalle de los gastos de venta por su naturaleza es como sigue:

CONCEPTO	2017	2016
Sueldos Operaciones	0.00	203,952.65
Sueldo Dpto de Comercialización	84,292.40	84,420.00
Horas Extras Operaciones	0.00	1,821.44
Decimo Tercer Sueldo Operaciones	0.00	18,738.93
Decimo Tercer Sueldo Comercialización	8,777.65	8,760.33
Decimo Cuarto Sueldo Operaciones	0.00	7,318.10
Decimo Cuarto Sueldo Comercialización	1,123.96	1,098.00
Vacaciones Operaciones	0.00	9,000.65
Vacaciones Comercialización	4,388.83	4,380.23
Comisión Operaciones	0.00	15,298.93
Comisiones Comercialización	18,000.00	16,500.00
Aporte Patronal Operaciones	0.00	27,771.65
Aporte Patronal Comercialización	12,428.50	11,350.51
Fondos de Reserva Operaciones	0.00	17,088.99
Fondos de Reserva Comercialización	8,765.37	8,758.68
Bonificación por Desahucio Operaciones	0.00	675
Uniformes Operaciones	0.00	53.13
Transporte Operaciones	0.00	808.88
Comisión Proveedores y Agencias	425.66	2,559.30
Promociones	0.00	43.75
Gastos publicitarios	625.57	7,099.95
Marketing Digital	0.00	2,247.30
Apoyo de Marketing a Clientes	25,817.24	25,065.50
Combustibles	15.00	94
GASTOS DE VIAJE INTERNACIONAL	0.00	3,045.26
Agasajos a Clientes	293.37	
Pasajes aéreos	8,283.83	10,056.61
Hoteles	1,535.75	3,934.58
Alimentación	0.00	1,366.76
Movilización	0.00	560.31

Gastos de Viaje Nacional	1,168.00	993
Cuotas y Suscripciones	5,906.25	
Viáticos exterior	0.00	4,052.76
Viáticos interior	0.00	794.92
Franquicia Gray Line Worldwide	0.00	55.22
Entradas Museos/ImptosGalapagos/Varios	17,773.16	5,398.35
Arriendo Personas Naturales	26,086.92	0.00
Correo	83.05	0.00
Comision PayPal	13.35	0.00
Arriendos DAC	0.00	4,138.92
TOTAL GASTO DE VENTA	225,803.86	509,302.59

Un detalle de los gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

CONCEPTO	2017	2016
Sueldos Administración	63986.66	94,529.33
Decimo Tercer Sueldo Administración	5332.22	7,877.45
Decimo Cuarto Sueldo Administración	1498.96	2,348.50
Vacaciones Administración	2666.08	3,942.28
Aporte Patronal Administración	7782.48	11,565.60
Fondos de Reserva Administración	5330.06	7,571.07
Bonificación por Desahucio Administración	137.25	2,946.00
Indemnización Administración	4026	18,620.20
Refrigerio al Personal Administración	9.13	-
uniformes administración	-	-
atenciones al personal	-	-
Capacitación Administración	-	2,400.16
Honorarios Personas Naturales	14127.65	29,298.06
Consultorías	5155	10,080.00
Mantenimiento equipos de Computo	281.7	778.94
Mantenimiento Vehículos	-	349
Mantenimiento Muebles y otros	135	39.2
Mantenimiento Oficinas	1616.69	5,055.47
seguros celulares	-	-
Seguro Pax GLE y otros	-	943.2
Seguro Vehículos	5653.81	1,737.99
SEGUROS INCENDIO	624.11	888.5
SEGUROS ROBO	497.82	97.35
SEGUROS EQUIPO ELECTRONICO	532.39	163.41
SEGUROS RESPONSABILIDAD CIVIL	9374.94	14,649.48
EXTRA CONTRACTUAL		
SEGUROS PASAJEROS	120.71	440.75
Agasajos a Trabajadores	43.08	152.06
Agasajos a Clientes	-	28
Luz eléctrica	-	4,021.15
Telefonía Fija	-	7,949.80
Telefonía Móvil	-	20,316.07

Internet	4982.7	6,376.92
Impuestos y Patentes y otros	5397.76	3,718.17
5% Salida de capitales	34.46	472.3
Contribución Superintendencia de Compañías	-	1,341.60
Cuotas y Suscripciones	-	6,014.53
Mueble de Oficina	-	8,092.56
Equipos de Oficina	-	1,571.23
Equipo de computo	-	7,885.98
Vehículos HYUNDAI H1 VEHICULO 106	-	5,933.88
Vehículo AMAROK 107	-	8,583.00
Equipo de Comunicación	-	2,026.44
Arriendo Personas Naturales	-	26,086.92
Arriendo Personas Jurídicas	-	-
Suministros y Materiales	1507.7	2,965.15
Correo	-	798.34
Cafetería y Útiles de Aseo	-	1,329.17
Movilización y Trámites	-	327.5
arriendo sala vip gps	-	-
Gastos de Representación	-	1,687.62
Gastos No Deducibles GLE	78966.29	11,092.08
Comisión PayPal	-	789.33
Servicios Prestados Asesoría y Cuidado	-	4,642.74
Trámites Legales	-	5,452.07
Soporte Técnico Juniper	-	14,024.36
Condominio	5524.36	5,544.36
OTROS GASTOS	-	1,817.73
Consultorías	-	270
Deterioro Cuentas por Cobrar	-	7,999.75
Desahucio	-	7,883.29
Jubilación Patronal	-	4,504.74
Alimentacion	4036.28	-
Movilizacion	271.55	-
Luz electrica	4502.36	-
Telefonia Fija	7120.75	-
Telefonia Movil	13104.34	-
Franquisia Gray Line Worldwide	25097.36	-
Cafeteria y Utiles de Aseo	15.1	-
Movilizacion y Trámites	60.92	-
Gastos de Representación	170	-
Intereses y Multas	494.25	-
Interes y Multas SRI/IESS	15526.3	-
Eventos y Ferias	1951.55	-
Servicios Prestados Asesoría y Cuidado	9225.72	-
Trámites Legales	1724.32	-
Soporte Tecnico Juniper	4792	-
Parqueadero	8.4	-
OTROS GASTOS	163.36	-
TOTAL GASTO DE ADMINISTRACION	313,609.57	398,020.78

Un detalle de gastos financieros es como sigue:

CONCEPTO	2017	2016
INTERESES Y MULTAS SRI	0.00	3,479.30
Intereses y Multas	0.00	35.32
Costo Financiero	0.00	3,123.45
INTERESES PRESTAMOS BANCARIOS	7,253.47	15,037.70
GASTOS Y COMISIONES BANCARIAS	27,109.37	32,228.29
TOTAL GASTO DE FINANCIEROS	34,362.84	53,904.06

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto contable importante sobre los Estados Financieros.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con la autorización del Representante Legal de la Compañía el 17 de mayo de 2018 y serán presentados a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.