



EUROVIAJES & TUR S.A.

INFORME DE AUDITORIA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2017



CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujo del Efectivo
- Conciliación entre el resultado neto y los flujos de efectivo netos utilizados por actividades de operación
- Notas a los Estados Financieros



INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de

EUROVIAJES & TUR S.A.

1. Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **EUROVIAJES & TUR S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y los estados de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esta fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. En el año 2016 por disposiciones legales la Compañía no estaba obligada a someter sus estados financieros a auditoría externa, por lo que basados en nuestras pruebas de auditoría hemos podido obtener seguridad suficiente sobre los saldos iniciales del año auditado.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera y patrimonial de la empresa **EUROVIAJES & TUR S.A.** al 31 de diciembre del 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esta fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes.

2. Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la Administración de la Compañía, en relación con los estados financieros.

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, esto implica hacer un juicio en cualquier momento sobre el resultado futuro de sucesos o condiciones que puedan afectar la continuidad de la Compañía como empresa en marcha.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.



4. Responsabilidades 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 NIAA's 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.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se detalla en la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de control interno de acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros según la Resolución SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 11 de noviembre del 2016 será emitida por separado.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **EUROVIAJES & TUR S.A.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Dr. Juan Quiña O.-Socio
CPA: 23.307

AUDITING SUPPORT CÍA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 548

Quito, Ecuador
15 de marzo del 2018

EUROVIAJES & TUR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Cuentas	Notas	USD
ACTIVOS		
ACTIVO CORRIENTE		941,467
Efectivo y equivalentes del efectivo	Nota 3	4,332
Activos financieros		738,774
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	Nota 4	643,431
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	117,662
(-) Provisión cuentas incobrables y deterioro	Nota 6	-22,319
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 7	190,600
Activos por impuestos corrientes	Nota 8	4,761
Otros activos corrientes	Nota 9	3,000
ACTIVO NO CORRIENTE		21,564
Propiedad, planta y equipo neto	Nota 10	21,564
TOTAL ACTIVOS		963,031
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		532,734
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	102,683
Obligaciones con instituciones financieras	Nota 12	362,813
Otras obligaciones corrientes	Nota 13	33,108
Participación trabajadores		5,509
Otros pasivos corrientes	Nota 15	28,621
PASIVO NO CORRIENTE		150,378
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	Nota 16	54,600
Provisión jubilación patronal y desahucio	Nota 17	95,778
TOTAL PASIVOS		683,112
PATRIMONIO		
Capital	Nota 19	88,000
Reservas		44,000
Otros resultados integrales		2,836
Resultados acumulados		135,065
Adopción por primera vez de las NIIF's		-12,905
Resultado del ejercicio		22,923
TOTAL PATRIMONIO		279,919
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		963,031


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

EUROVIAJES & TUR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	USD
Ingresos de actividades ordinarias	562,672
Costo de servicios prestados	-132,234
Utilidad bruta en ventas	430,438
Otros ingresos	33,858
Gastos de administración y ventas	-385,794
Gastos financieros	-41,282
Otros gastos	-492
Utilidad del ejercicio	36,728
15% Participación trabajadores	-5,509
Utilidad del ejercicio antes de impuestos	31,219
Impuesto a la renta	-8,296
Utilidad del ejercicio	22,923


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)



EUROVIAJES & TUR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	Capital Social	Reserva Legal	ORI	Resultados Acumulados	Resultados efectos NIF	Resultado del ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2016	88,000	44,000	1,356	129,567	-12,905	6,296	256,314
Reclasificación a resultados acumulados				6,296		-6,296	-
ORI jubilación patronal			1,480				1,480
Ajuste anticipo impuesto a la renta 2015				-798			-798
Utilidad del ejercicio 2017						22,923	22,923
Saldo al 31 de DICIEMBRE del 2017	88,000	44,000	2,836	135,065	-12,905	22,923	279,919


REPRESENTANTE LEGAL


CONTADOR GENERAL

EUROVIAJES & TUR S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

USD

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Efectivo recibido de clientes y reembolso de boletos	7,344,218
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-553,659
Efectivo pagado por reembolso de boletos	-7,107,168
Efectivo recibido de otras actividades	29,498
Efectivo utilizado en actividades de operación	-287,111

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE INVERSION:**

Anticipo pagado por la compra de activo	-80,570
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-80,570

**FLUJOS DE EFECTIVO POR
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamos bancarios	134,024
Efectivo provisto por actividades de financiamiento	134,024
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	-233,657
Efectivo al comienzo del año	237,988

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
AL FINAL DEL AÑO**

4,331



REPRESENTANTE LEGAL



CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

EUROVIAJES & TUR S.A.
CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2017

	USD
Utilidad del ejercicio	22,923
 Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:	
Gastos de depreciación y amortizaciones	11,420
Reversión provisión cuentas incobrables	-1,549
Reversión de clientes	-454,737
Provisión 15% participación trabajadores	5,509
Provisión Impuesto a la Renta	8,296
Provisión jubilación patronal y desahucio	12,350
Otros resultados integrales	1,480
Total	-417,231
 Cambios netos en activos y pasivos	
En cuentas por cobrar	121,951
Por otras cuentas por cobrar	-8,716
En cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	-6,038
Total	107,197
 Efectivo neto utilizado por actividades de operación	 -287,111


 REPRESENTANTE LEGAL


 CONTADOR GENERAL

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 25)

EUROVIAJES & TUR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

Nota 1.- INFORMACIÓN GENERAL

1.1. - Identificación de la Compañía

EUROVIAJES & TUR S.A. se constituyó el 29 de mayo de 1990, se otorgó la escritura de constitución, la cual fue aprobada mediante resolución No. 92-1-2-1-0916 del 16 de junio de 1992 expedida por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil N° 1283, Tomo 123.

El domicilio principal de la Compañía es en la ciudad de Quito, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier otro lugar del país o fuera de él.

1.2. - Objeto Social

La Compañía tiene como objeto social la venta directa o indirecta por intermediación de pasajes aéreos, terrestres y marítimos con empresas de servicio nacional e internacional, realizar actividades de turismo nacional y receptivo del exterior.

1.3. - Organización y Estructura

De acuerdo a la escritura de constitución la Compañía es gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente quienes tendrán las facultades, derechos y obligaciones fijados por la Ley y los estatutos.

1.4. - Entorno Económico

✓ *Periodo 2017*

La economía ecuatoriana inicia la fase de recuperación en su ciclo después del proceso de recesión que vivió la economía durante el segundo semestre 2015 y todo el año 2016.

La recuperación sin embargo es lenta y plantea todavía escenarios de incertidumbre lo que invita todavía a la prudencia, ya que todavía no se han anunciado las medidas de política económica que ayuden a prever el comportamiento de la economía en el 2018.

El desempleo a nivel nacional muestra un claro descenso, el más importante de los últimos cinco años, ubicándose en 4,4% en marzo de 2017 comparado con el 5,7% de marzo de 2016, lo cual representa una caída de 1,3 puntos porcentuales. Esto significa que aproximadamente 94 mil personas han salido del desempleo, en diciembre de 2017 la tasa de desempleo a nivel nacional se ubicó en 4,6%, es decir, 0,6 puntos menos que en diciembre de 2016.

La deuda consolidada de Ecuador (sin contabilizar deuda interna con entidades públicas) aumentó en un año \$ 5,829 millones. Esto es 5.3% del Producto Interno Bruto (PIB) entre enero y diciembre

del 2017. Así la cifra creció de \$ 26,810 millones (27.2%) a \$ 32,639 millones (32.5%), según las cifras del Ministerio de Finanzas a diciembre del 2017.

La inversión en el Ecuador cayó el 1.5% en el segundo trimestre del año 2017 impactando sobre todo al sector de la construcción.

El gobierno de Ecuador trabajará para mantener el crecimiento económico registrado en 2017, que alcanzó el 3.3 % en el último trimestre del año anterior.

✓ *Perspectivas 2018*

La economía ecuatoriana enfrenta un escenario complejo, los últimos años han sido bastante complicados debido a la recesión que se ha presentado.

Para las entidades oficiales, Ecuador tendrá 2.04% de crecimiento en 2018, un valor más optimista que el 0.57% del FMI. El precio del petróleo y el acceso a financiamiento serán vitales para el desempeño del 2018.

Ecuador trata de diversificar sus motores económicos para mejorar sus fuentes de ingreso, la generación de empleo y equilibrar la balanza de divisas.

Otro inconveniente que se presenta es el tema de un elevado gasto público que se financia con un importante nivel de deuda, la cual puede ser uno de los mayores problemas que se den en 2018, dado que el servicio de deuda, hoy por hoy, asciende a USD 10.000 millones de acuerdo a fuentes oficiales.

Los principales desafíos en lo que el Ecuador tienen que trabajar en 2018 giran en torno a:

- Aplicación de medidas efectivas de ajuste, dada la dificultad de sostener las cuentas fiscales.
- Reducir los niveles de endeudamiento, debido al elevado nivel de servicio de la deuda y a la imposibilidad de mantener un modelo que dependa de este rubro.
- Generación de incentivos y confianza para las empresas, ya que son los actores más relevantes en el dinamismo de la economía.
- Fomento del comercio exterior, mediante un mejor acceso de los productos a otros mercados y la revisión de medidas de control comercial que traen beneficios de muy corto plazo, pero complican el desarrollo del país y su situación a nivel internacional.
- La volatilidad del precio del petróleo que se proyecta será mayor en 2018.

Todos estos elementos inciden en el sostenimiento y la necesidad de fortalecer la dolarización, que ha sido uno de los principales pilares económicos del país.

Nota 2.- PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

La Compañía prepara sus estados financieros en base a lo que determinan las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

2.1. Bases fundamentales de presentación de los estados financieros

La contabilidad de la Compañía ha sido preparada bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros de **EUROVIAJES & TUR S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 se presentan según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) para Pymes adoptadas para su utilización en Ecuador, que son aplicadas de manera uniforme.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional en la República del Ecuador y moneda de presentación de los estados financieros de la Compañía.

2.3. Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

2.4. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados de situación financiera han sido preparados sobre el principio de negocio en marcha, significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible.

2.5. Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

2.6. Activos Financieros

La Compañía **EUROVIAJES & TUR S.A.**, clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- a) Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros que no se cotizan en un mercado activo.

Los ingresos por intereses, (incluyendo los intereses implícitos) se reconocerán y se calcularán utilizando la tasa de interés efectiva excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio sobre las ventas de bienes es de 30 a 60 días.

Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable, en el año 2017 no ha sido necesario realizar tal provisión ya que la cartera tiene un alto de grado de cobrabilidad.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, en caso de haberlas.

2.7. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta correspondiente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.8. Propiedad, planta y equipo

a) Medición Inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, cuando son inmateriales, caso contrario son capitalizados.

c) Depreciación

El costo de los activos fijo se deprecia de acuerdo a sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta.

La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

ACTIVO	TASAS
Muebles y enseres	10%
Equipo de computación	33.33%
Vehículos	20%

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.9. Deterioro de la propiedad, planta y equipo.

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa la información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo con el fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro, para el año 2017 no ha sido necesario realizar la provisión correspondiente.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en el mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.11. Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

a) Beneficios a corto plazo:

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de doce meses siguiente al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios a corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida que se devengan.

La legislación laboral vigente ecuatoriana establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base a las sumas por pagar exigibles por los trabajadores.

b) Beneficios post-empleo:

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ *Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social).*- el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

c) Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

- ✓ *Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio).*- el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el método de unidad de crédito proyectada, con valores actuariales efectuados por peritos independientes, realizados al final de cada período sobre el que se informa

2.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que un mínimo del 10% de las utilidades líquidas anuales se destinen a la apropiación de una reserva legal, hasta que ésta alcance por lo menos el 50% del capital social.

La reserva legal no está disponible para el pago de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas o aumento de capital, al 31 de diciembre del 2017 la reserva legal de Euroviajes & Tur S.A., asciende a USD 44,000.

2.13. Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

- Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFs por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

2.14. Reconocimiento del ingreso

Se reconoce un ingreso en el estado de resultados cuando ha surgido un incremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con incremento en los activos o un decremento en los pasivos, y además el importe del ingreso puede medirse con fiabilidad.

2.15. Gastos

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad.

2.16. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen toda vez que existen diferencias temporarias entre la base contable financiera y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera.

- Los pasivos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas de impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

Nota 3. - Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición al 31 de diciembre del 2017, se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017
Caja chica		300
Banco del Pichincha	3084276304	3,026
Banco de Guayaquil	32210473	1,006
Total efectivo y equivalentes		4,332

Nota 4. – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
ALDEAS INFATILES SOS ECUADOR	13,239
ARBECUADOR CIA. LTDA.	22,264
B. BRAUN MEDICAL S.A	29,074
CONSEJO DE LA JUDICATURA	32,976
COPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA POLICIA	11,275
ECUACORRIENTE S.A.	36,418
ENAP SIPEC	60,776
ESCUELA SUPERIOR POLITECNICA DEL LITORAL ESPOL	38,438
FUERZA TERRESTRE	27,432
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES Y MOVILIDAD	95,021
MINISTERIO DE SALUD PUBLICA	44,969
MINISTERIO DE TURISMO	13,121
PROCURADURIA GENERAL DEL ESTADO	15,526
SABRE INTERNATIONAL LLC.	14,372
UNIVERSIDAD DE LAS FUERZAS ARMADAS ESPE	47,087
OTROS	141,443
Total	643,431

Nota 5. – Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
EUROCARELITE CXC	117,662
Total	117,662

Nota 6.- Provisión cuentas incobrables

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Saldo al 31 de diciembre del 2016	23,868
Baja de clientes	-1,549
Saldo al 31 de diciembre del 2017	22,319

Nota 7.- Servicios y otros pagos

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Dólares
Seguros pagados por anticipado	5,200
Arriendos pagados por anticipado a proveedores	185,000
Otros anticipos entregados	400
Saldo al 31 de diciembre del 2017	190,600

Nota 8.- Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	4,761
Total	4,761

Nota 9.-Otros Activos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Garantías arriendos	3,000
Total	3,000

Nota 10.- Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2016	Adiciones	Reclasificación	Saldo 31/12/2017
Edificios	110,000	75,000	185,000(A)	-
Muebles y Enseres	41,079			41,079
Vehículos y transporte	34,366			34,366
Equipo de computo	32,714			32,714
Total costo histórico	218,159	75,000	185,000	108,159
Depreciación acumulada	75,175	11,420	-	86,595
Total Propiedad Planta y Equipo	142,984	63,59	185,000	21,564

(A): Corresponde a una reclasificación a la cuenta de anticipo proveedores, porque corresponde a un anticipo para la compra de una oficina para uso de la Compañía.

Nota 11.- Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Proveedores	267
IATA BSP Nacional e Internacional	27,996
BSP Nacional internacional	54,126
Transoceánica BSP por pagar	1,876
Casintours BSP por pagar	2,529
Polimundo BSP por pagar	15,889
Total	102,683

Nota 12.- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Banco Pichincha (préstamos)	181,766
Diners Club	31,669
Visa	76,770
Mastercard	50,579
American Express	22,029
Total	362,813

Nota 13.- Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Con la administración tributaria	3,929
Con el IESS	4,794
Por beneficios de ley a empleados	24,385
Total	33,108

Nota 14.- Beneficios a empleados corto plazo

El movimiento de los beneficios sociales se detalla a continuación.

	Decimotercer Sueldo	Decimocuarto sueldo	Fondos de Reserva	Vacaciones	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	1,228	1,983	750	3,641	7,602
Pagado	-9,773	-4,528	-8,955	-	-23,256
Provisión	14,773	4,431	9,030	895	29,129
Saldo al 31 de diciembre de 2017	6,228	1,886	825	4,536	13,475

Nota 15.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Anticipo de clientes	28,621
Total	28,621

Nota 16.- Cuentas por Pagar diversas / relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Moreno Córdova Ana CXP LP.	54,600
Total	54,600

Nota 17. - Provisiones por beneficios largo plazo

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

	Jubilación	Bonificación	Total
	Patronal	Desahucio	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	56,381	27,047	83,428
Provisión	9,102	3,248	12,350
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	65,483	30,295	95,778

Nota 18. - Impuesto a la renta

El cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a la conciliación tributaria se resume así:

Descripción	2017
Utilidad del ejercicio	36,728
(-) 15% Participación utilidades trabajadores	5,509
(+) Gastos no deducibles	6,490
Base imponible para el impuesto a la renta	37,709
Impuesto a la renta	8,296
Retenciones en la fuente efectuadas años anteriores	4,281
Retenciones en la fuente efectuadas en el año 2017	8,776
Saldo a favor	4.761

Mediante Decreto 210 el Presidente de la República establece rebajas con respecto al pago del saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017.

- Rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 60% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean entre quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólares hasta un millón (US\$ 1,000,000) de dólares de los Estados Unidos de América.
- Rebaja del 40% del pago del saldo del anticipo del impuesto a la renta cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1000,000) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Nota 19. - Capital Social

EUROVIJES & TUR S.A., tiene un capital social de USD 88.000,00 divididos en 88.000,00 acciones nominativas, ordinarias e indivisibles de un dólar cada una

Nota 20.- Ingresos

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Ingresos Operacionales	562,672
Ingresos no Operacionales	33,858
Total	596,530

Nota 21.- Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	2017
Costo de servicios prestados	132,234
Gastos de administración y ventas	385,794
Gastos financieros	41,282
Otros gastos	492
Total	459,802

Nota 22.- Transacciones y saldos con partes relacionadas

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participará en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

La Compañía en el año 2017 tiene transacciones con partes relacionadas de la siguiente manera:

Detalle	Activo	Pasivo	Posición Activo
Partes Relacionadas	117,662	54,600	63,062

Nota 23.- Determinación de precios de transferencia

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además, establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado de Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán

presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

La Compañía al 31 de diciembre del 2017 no ha tenido transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos.

Nota 24. - Situación Tributaria

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha sido fiscalizada por parte de las entidades de control.

De acuerdo con lo establecido en el Art. 94 del Código Tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:

- i. En tres años contados desde la fecha de declaración en que la Ley exija determinación del sujeto pasivo.
- ii. En seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieran declarado en todo o en parte; y
- iii. En un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Nota 25. - Eventos Subsecuentes

REFORMAS A NORMAS TÉCNICAS PARA APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA. - Las reformas entrarán en vigencia a partir del 1 de enero de 2018; por lo que estas disposiciones aplicarán a las transacciones y los análisis de Precios de Transferencia realizados en el período fiscal 2018, que debe ser reportados dos meses después de la declaración de Impuesto a la Renta del año 2018 (esto es, junio 2019). **Resolución NAC-DGERCGC17-00000617 publicado el 28 de diciembre de 2017.**

La Ley de Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera se publicó en el segundo suplemento del **Registro oficial 150 de 29 de diciembre de 2017**, los puntos más destacados se determinan a continuación:

- Exoneración del pago de impuesto a la renta por 3 años para nuevas microempresas a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en su proceso de producción.
- Incremento del impuesto a la renta al 25%. Aquellas sociedades con accionistas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sociedades que no presenten a tiempo el anexo de accionistas o que lo presente de manera incompleta sin informar al beneficiario efectivo pagarán el 3% más (28%).
- Las microempresas y exportadores habituales pagaran el 22% de impuesto a la renta.



Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de presentación de nuestro informe 15 de marzo del 2018 no se han producido otros eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

REPRESENTANTE LEGAL

CONTADOR GENERAL