

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La empresa TRAVELECUADOR CIA. LTDA., fue constituida el 24 de Marzo de 1994 en la República del Ecuador. La Compañía tendrá como objetivo social ejercer la actividad turística, mediante la presentación de servicios de hospedaje y alojamiento; de comidas, bebidas; de deportes, recreaciones, distracciones y espectáculos turísticos; diversión y esparcimiento y reuniones; de agencias de viajes; de transporte aéreo, marítimo y terrestre; de ediciones especializadas; y, todos aquellos que sean similares, afines, o complementarios a la actividad y servicios señalados y que promuevan y desarrollen el turismo receptivo nacional e internacional.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón; Quito, Ciudad: Quito; Parroquia: Quito; en la calle Lugo; número: N24-255; Intersección: Guipuzcoa y Vizcaya; Barrio: La Floresta; Referencia Ubicación: a dos cuadras del cine ocho y medio.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre del 2017. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Los estados financieros separados por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 28 de marzo del 2018.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de TRAVELECUADOR CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.3 Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

También requiere que la Administración ejercite su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

2.4 Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.5 Nuevas Normas e Interpretaciones Emitidas no Vigentes

La Compañía no ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son de aplicación efectiva y obligatoria.

La administración de la compañía estima que la Adopción de las Normas, Enmiendas e interpretaciones no aplicadas, no tendrán un impacto significativo en los Estados Financieros de “TRAVELECUADOR CIA. LTDA”

2.6 Efectivos y Equivalentes

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible y fondos bancarios fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 Deudores Comerciales y Cuentas por Cobrar

Se clasifican en Activos corrientes, corresponde a la facturación realizada y pendiente de cobro. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Provisión incobrables

Corresponde a un nivel de provisión que sustenta cartera vencida, en base a los saldos de créditos no relacionados otorgados en el período y que para efecto de cálculo se ajusta a disposiciones de orden legal.

2.8 Inventarios

La Compañía valoriza sus inventarios al costo de adquisición que no excede el valor neto realizable.

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.9 Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades muebles y equipo se contabilizan originalmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes de la planta o del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúne las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula de acuerdo a la naturaleza del bien, la vida útil y la técnica contable con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al fin de cada año financiero. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.10 Beneficios de Empleados

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de situación financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

2.11 Provisiones y Contingencias

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente, así como por contratos onerosos donde el flujo de fondos para cancelar las obligaciones puede ser estimado. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se esperan sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero. En los casos en que se considera la salida posible de los recursos económicos como consecuencia de las obligaciones presentes es improbable o remota, no se reconoce una provisión.

Los pasivos contingentes representan obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia será confirmada sólo por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad y no son reconocidos porque no es probable que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación. Además, el monto de la obligación no puede ser medido con suficiente fiabilidad.

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.12 Impuestos

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los socios.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2017. La legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso a ser reclamados a las Autoridades fiscales, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, en la parte que no dan derecho a crédito tributario, así como los impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 Patrimonio, Reservas, Utilidades y Dividendos

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de socios, o por disposiciones legales y reglamentarias.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los socios de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de socios,

2.14 Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de las ventas de servicios se reconocerán cuando se cumplen las siguientes condiciones;

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía a transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de servicios;

Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.15 Costo de Ventas de por los servicios brindados

El costo de ventas incluye todos aquellos rubros relacionados con la comercialización de los servicios que son directamente atribuibles.

2.16 Gastos de Administración y Ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pagos de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones, depreciación y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de los bancos:

	REF.	2017 US\$	2016 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja Interna		3.341	4.001
Caja Chica		850	889
Caja Contingencias		11.116	5.116
Caja Especial		420	80
Efectivo en Bancos	3.1.1	242.451	182.202
Total Efectivo y equivalentes		258.178	192.288

(3.1.1) El saldo de las cuentas corrientes se halla conciliado con los estados de cuenta emitidos por las Instituciones Bancarias al 31 de diciembre del 2017 bajo el siguiente detalle:

BANCOS	2017 US\$	2016 US\$
Helm Bank	239.141	111.814
Banco de la Producción	3.310	70.388
Total Bancos	242.451	182.202

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

	REF.	2017 US\$	2016 US\$
Cuentas por cobrar comerciales			
Clientes	(3.2.1)	3.395	115.372
Otras cuentas por cobrar			197
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(3.2.2)		(78)
Cuentas por cobrar comerciales, netas		3.395	115.491
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas			
Compañía Endurance		56.498	40.255
Chile Expeditions		31.638	16.841
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas, netas		88.136	57.096
Total cuentas por cobrar comerciales y otras		91.531	172.586

(3.2.1) Las cuentas por cobrar comerciales representan derechos exigibles que se originan por el giro normal de la empresa al 31 de diciembre el detalle es el siguiente:

CUENTAS	2017 US\$
Chile Expediciones Limitada	3.395
SUMAN	3.395

(3.2.2) Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía mantiene una provisión para cuentas incobrables, misma que gerencia considera adecuado de acuerdo con el riesgo potencial de cuentas incobrables. Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre es como sigue:

Detalle	REF.	2017 US\$	2016 US\$
Saldo al inicio del año		(78)	(78)
Castigos		78	
Provisión del año			
Saldo al final del año		-	(78)

3.3 INVENTARIOS

A continuación se presenta el detalle de inventarios:

	REF.	2017 US\$	2016 US\$
Menaje GPS			765
Accesorios Casa Buenaventura			3.776
Inventarios Campamento			795
Inventario Alimentos Oficina		3.552	524
Inventarios Medicinas		341	28
Total Inventario		3.893	5.888

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.4 PAGOS ANTICIPADOS, IMPUESTOS

A continuación se presenta el detalle de pagos anticipados, impuestos y otras cuentas por cobrar corrientes:

	REF.	2017 US\$	2016 US\$
Anticipos			
Anticipo proveedores	(3.4.1)	36.611	36.851
Otros anticipos (empleados)			26.711
Anticipos, netos		36.611	63.561
Impuestos			
Credito Tributario IVA		198.434	116.956
Credito Tributario Renta		738	758
Anticipo Impuesto a la Renta		10.443	10.266
Anticipo Impuesto a la Renta, netas		209.615	127.979
Total pagos anticipados e impuestos		246.226	191.541

(3.4.1) Corresponde a Anticipos entregados para la compra de servicios que se ejecutaran en el siguiente año y otros anticipos, cuyos saldos principales son:

CUENTAS	2017 US\$	2016 US\$
Anticipo Proveedores Quito	2.511	4.707
Anticipo Proveedores GPS	23.431	32.078
Anticipo Proveedores Amazonía	62	62
Anticipo Proveedores Guayaquil	5	3
Anticipo Aerolíneas	5.080	
Anticipo Empleados	212	
Gastos y Costos Grupos Pagados por Anticipados	4.810	
Garantias Inmuebles	500	
SUMAN	36.611	36.851

3.5 PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, muebles y equipo y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

	2017 US\$	2016 US\$
Costo		
Maquinaria y Equipos	147.899	141.331
Equipo de Computación	45.981	33.430
Muebles y Enseres	12.305	12.170
Vehículos	16.500	16.500
Total Costo	222.685	203.431
Depreciación Acumulada	(143.858)	(127.223)
Total Depreciación Acumulada	(143.858)	(127.223)
Valor en libros	78.827	76.208

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2017	Depreciación Acumulada 2017
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	203.431	(127.223)
Más Adiciones	19.254	(16.634)
Más/menos Bajas y Ventas netas		
Saldo al 31 de Diciembre	222.685	(143.858)

3.6 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

CUENTAS	2017 US\$	2016 US\$
Proveedores	(3.6.1) 46.106	54.853
Proveedores Costos Meses Anteriores	49.619	56.913
Mastercard Produbanco	5.514	5.740
Vueltos Contingencias	(132)	(116)
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	101.106	117.391

(3.6.1) Corresponde a los saldos pendientes de pago a los proveedores por los servicios, al 31 de diciembre el detalle de los principales proveedores son:

CUENTAS	2017 US\$
Avianca Ecuador Sa	9.377
Angermeyer Lituma Hein Warren Teppi	8.049
Fideicomiso Hotel Ciudad Del Rio	3.432
Juan Fernando Rodriguez Martinez	2.544
Otros	22.704
SUMAN	46.106

3.7 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación

	2017 US\$	2016 US\$
Con la Administración Tributaria		
SRI por pagar	15.351	22.126
Impuesto por pagar	10.479	29.808
Con la administracion Tributaria, netas	25.830	51.934
Con el IESS		
Aportes IESS por pagar	3.069	2.601
Fondos de reserva por pagar	33	
Prestamos Quirografarios por pagar	0	
Con el IESS, netos	3.102	2.601

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Beneficios de Ley a Empleados

Décimo Tercero por pagar	1.075	968
Décimo Cuarto por pagar	1.608	1.250
15% participación trabajadores	1.408	17.180
Beneficios de ley a empleados, netos	4.091	19.397

Otros Pasivos Corrientes

Anticipo a clientes	(3.7.1)	120.947	36.510
---------------------	---------	---------	--------

Otros pasivos corrientes, netos	120.947	36.510
--	----------------	---------------

Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	153.970	110.443
--	----------------	----------------

(3.7.1) Corresponde a los saldos de anticipos a clientes, al 31 de diciembre el detalle es:

CUENTAS	2017
	US\$
Anticipos Row	57.615
Anticipos Thomsom Family	42.699
Anticipo Myths and Montain	7.264
Anticipos Agencias Varias	13.368
SUMAN	120.947

3.8 CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

El detalle se muestra a continuación

Detalle	2017	2016
	US\$	US\$
Juan Fernando Rodríguez	32.707	24.646
Dividendos por Pagar	106.853	106.853
Total Cuentas por Pagar Relacionadas	139.560	131.499

3.8 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Corresponde a la Pérdida Neta del Período de USD \$ 2,498; una vez apropiado el valor correspondiente al 15% de Participación de trabajadores, 22% de Impuesto a la Renta y Reserva Legal conforme la normativa establecida para el efecto.

Impuesto a las Ganancias

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2017, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización en caso de existir reinversión de utilidades. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2017 y 2016, se realizó la siguiente conciliación tributaria

	2017	2016
UTILIDAD CONTABLE	9.389	114.530
15% Participación Trabajadores (a)	1.408	17.180
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	7.980	97.351

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(+) Gastos no deducibles	39.649	38.142
(-) Deducciones Especiales		
BASE IMPONIBLE	47.630	135.492
22% IMPUESTO A LA RENTA	10.479	29.808
Anticipo Mínimo	7.012	11.511
Gasto por Impuesto a las Ganancias	10.479	29.808

(a) Conforme leyes laborales TRAVELECUADOR CIA. LTDA. provisiona el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta, para repartir a sus trabajadores.

3.9 BENEFICIO A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

El detalle se muestra a continuación

	2017	2016
	US\$	US\$
Jubilación Patronal	17.426	13.201
Desahucio	9.285	6.905
Total beneficios a empleados a largo plazo	26.712	20.106

3.10 PATRIMONIO

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los socios.

Durante ambos años no han existido movimientos en "otros ingresos integrales".

Capital Social

	2017	2016
	US\$	US\$
Capital Social al 1 de enero	480	480
Aumento de capital		
Capital Social al 31 de diciembre	480	480

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, comprende a 480 acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, la compañía se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los servicios vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

TRAVELECUADOR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.11 INGRESOS Y COSTOS

A continuación se presenta el detalle de ingresos y costos:

INGRESOS

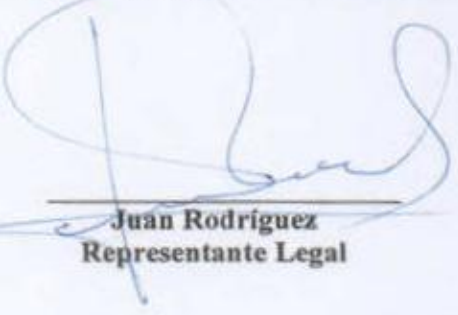
	2017	2016
	US\$	US\$
Comisiones	12.339	11.307
Servicios Adicionales	1.539.606	1.595.813
Otros Ingresos	15.398	183
Total ingresos	1.567.344	1.607.303

COSTOS

	2017	2016
	US\$	US\$
Row Adventures	588.945	1.119.089
Thomson Family Adventures	289.083	
International Expeditions	13.337	
Tofino Expeditions	7.967	
Andes Adventure	64.241	
South Expeditions	17.069	
Myths & Mountains	107.357	
Agencias Varias	39.466	
Total Costos	1.127.465	1.119.089

3.12 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 28 de marzo del 2017, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Juan Rodríguez
Representante Legal



María Fernanda Novoa
Contadora General