

7. NOTA EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Caja		1.998	1.533
Depositos	(1)	286.085	227.863
Saldo al 31 de diciembre		288.084	229.416

(1) Corresponden a efectivo depositado en US\$ dólares en cuentas corrientes de bancos locales, e internacionales y registrados a valor nominal.

7.2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Cuentas por cobrar	(1)	135.343	61.897
Cuentas USA		36.073	-
Provisión cuentas incobrables	(2)	(128)	(128)
Saldo al 31 de diciembre		191.188	61.769

(1) Corresponden a saldos por cobrar registrados al costo, a grupos de clientes del exterior a los cuales se les ha prestado el servicio de paquetes turísticos Galápagos, Amazonía, Sierra y Costa. El 100% del monto corresponde a clientes con saldos corrientes menores a 360 días y para los cuales no se estiman pérdidas por deterioro o incobrabilidad en función a la experiencia crediticia de los mismos. El periodo promedio de crédito otorgado a los clientes nacionales es de 15 días y clientes extranjeros 60 días. Al 31 de diciembre de 2017, los saldos más significativos son como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Grupo 4339	46.946
Grupo 3146	41.891
Grupo 4185	13.532
Asociación Quehuarico	12.517
Grupo 4192	6.129
Grupo 3850	6.189
Grupo 4218	5.950
Grupo 4364	4.889
Otros menores (22)	<u>17.131</u>
Saldo al 31 de diciembre	155.241

- (2) Un resumen del movimiento de los saldos de la provisión de incobrables, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares</u>	<u>Comparativo</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Provisión Cuentas Incobrables (a)	(128)	(128)
Saldo al 31 de diciembre	(128)	(128)

- (1) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ Dólares</u> <u>2017</u>
Saldo Inicial	(128)
Ajuste Provisión	-
Provisión del año	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	(128)

No existen concentraciones de riesgo de crédito con respecto a cuentas por cobrar comerciales debido a la naturaleza de alta rotación de su cartera. En consecuencia, la gerencia de la Compañía considera que no se requieren provisiones en exceso a la provisión para cuentas de cobro dudoso.

7.3. ANTICIPO A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

TROPIC ECOLOGICAL ADVENTURES CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Anticipos Proveedores	(1)	326.907	230.466
Proyecto Vivatella	(2)	32.496	27.761
Seguros Pagados por Anticipados	(3)	13.893	13.801
Otras Cuentas por Cobrar	(4)	8.566	63.534
Otros Gastos Anticipados	(5)	7.163	7.163
Anticipo Empleados		618	-
Saldo al 31 de diciembre		389.643	342.725

- (1) Corresponden a montos entregados por anticipado registrados al costo, a proveedores del *business core*, por concepto de reservas de tours, programas o actividades incluidas en los paquetes turísticos que la compañía comercializa a grupos de turistas. Estos se liquidan cuando los proveedores facturan, una vez que los servicios respectivos se han prestado. Al 31 de diciembre d 2017, un detalle de los proveedores es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares 2017
Etica Empresa Turística Internacional C.A.	59.171
Asociación Quehuerono	49.330
Viajes Unigalapagos S.A.	31.765
Hangan Cruises Cia. Ltda.	31.259
Comunidad Kichwa Añangu	30.586
Operaciones Quito	27.759
La Selva Jungle Lodge S.A.	13.041
Galápagos Experience Galexper Cia Ltda	9.142
Espinosa Villalba Mónica Patricia	5.751
Filibon S.A.	5.500
Chilacoculodge Chilcabamba Ecotodge Cia Ltda	4.302
Andandotours Cia. Ltda.	4.032
Journeybeet Cia. Ltda.	3.945
Ballesteros Puente Georgina	3.500
Operación Galápagos	3.368
Otros (60 proveedores)	44.456
Saldo al 31 de diciembre	326.907

- (2) Corresponde a montos anticipados registrados al costo, por concepto de adquisiciones de cajas, tarjetas y asesoría para la comercialización de paquetes de turismo de diversas categorías: estadias, gastronomía, aventura, kids y bienestar a través del canal de distribución de Corporación La Favorita (Supermaxi y Megamaxi). Al 31 de diciembre de 2017, el proyecto se encuentra pre - operativo.
- (3) Corresponde a saldos pendientes de amortizar, medidos y registrados al costo, de pólizas de seguros de responsabilidad civil, para asegurar a los grupos de turistas en eventuales accidentes durante las actividades realizadas propias de los paquetes turísticos comercializados. El importe cargado a resultados por concepto de seguros es US\$ 15.064.

- (4) Corresponden a saldos pendiente de cobrar registrados al costo, a grupos de clientes por conceptos de Tours Costa, Sierra, Amazonia, Galápagos.
- (5) Corresponden a pagos anticipados registrados al costo por concepto de reservas de cupos para asistir a ferias internacionales, principalmente en los países de Estados Unidos y Argentina, ferias denominadas ELA, WTM, LATIN TRAVEL, SUMMIT.

7.4. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Retenciones de IVA	(1)	100.726	8.882
IVA en Compras	(1)	78.757	17.923
Crédito Tributario de IVA	(1)	<u>14.515</u>	<u>229.648</u>
Saldo al 31 de diciembre		193.998	150.353

- (1) Corresponde al saldo de Crédito Tributario de IVA en función del giro de negocio de la compañía, al ser exportadora de turismo receptivo, sin facturar IVA en sus ventas al exterior, el IVA pagado en sus compras, son montos que se acumulan a favor y son compensados en los meses subsiguientes o solicitados devoluciones a la Administración Tributaria.
- (2) Corresponden a saldos de créditos tributarios del ejercicio fiscal 2017, medidos y registrados al costo, que son compensados en la declaración anual del Impuesto a la Renta, en función de la determinación del impuesto a la renta causado según la conciliación tributaria, ver **Nota 7.11**.
- (3) Ver **Nota 7.11**.

7.5. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Derechos de Marca	(1)	372.433	372.433
Software Proyecto Vivatelia	(2)	15.400	15.400
Amortización software	(2)	(3.080)	-
Saldo al 31 de diciembre		384.753	387.833

- (1) Con escrituras públicas de reconocimientos de firmas N° 2015-17-01-006-D02-561 y N° 2015-17-01-006-D02-576 del 22 de junio del 2015, ante la Notaria Sexta del Cantón Quito, se protocolizó el Convenio de Cesión de Derechos de Marca suscrito el 05 de junio del 2015 entre el señor Jacivan Carvalho Reinoso en su calidad de *Cedente* y Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda., representada legalmente por Marjorie Maria Lillian Reinoso Moreno, en su calidad de *Cesionaria*. En este convenio, el Cedente, cedió en favor de la Cesionaria todos los derechos que posee o pudiera llegar a poseer sobre los siguientes activos intangibles:

Certificaciones Internacionales:

- TROPIC ECOLOGICAL ADVENTURES verificada por Rainforest Alliance;
- HUAORANI ECOLODGE verificado por Rainforest Alliance;
- HUAORANI ECOLODGE es parte de The Long Run Initiative parte de Zeitz Foundation;

Precios y Reconocimientos Internacionales:

- National Geographic World Legacy Award – Winner Engagings Communities 2015, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Trip Advisor Certificate of Excellence 2014, para Floreana Lava Lodge;
- Travel One Sustainability Award, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- ETC 2013 Responsible Tourism Showcase – 1st Place, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Commended for Sustainability 2012 – LATA, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Highly Commended Accommodation for Local Communities – The Virgin Holidays Responsible Travel Award 2010, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Best Company in Innovation 2010 – LATA, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Highly Commended Operator for Cultural Engagement – The Virgin Holidays Responsible Travel Award 2009, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Trips of a Lifetime Award by Travel / Leisure 2010, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Best Sustainable Tourism Project 2009 – LATA, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Best Adventure Travel Companies on Earth by National Geographic

- 2009, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Best Sustainable Tourism Project 2008 – LATA, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Ecotourism Showcase 2010, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.;
- Winner TODO 97, para Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.

Dominios Web:

- destinationecuador.com
- huaorani.com
- floreanalavalodge.com
- tropiceco.com
- huaoraniecolodge.com
- walkinggalapagos.com

Derechos sobre registro de nueve (9) marcas de servicios turísticos, registrados ante el IEPI:

- Huacolodge by TropicEcologicalAdventures (sin logo);
- Destination Ecuador by TropicEcologicalAdventures (sin logo);
- Amazon Guardians by TropicEcologicalAdventures (con logo);
- Mountain Guardians by TropicEcologicalAdventures (con logo);
- Galapagos Guardians by TropicEcologicalAdventures (con logo)
- Galápagos Ecological Adventures by TropicEcologicalAdventures (con logo);
- Floreana Lava Lodge by TropicEcologicalAdventures (con logo);
- Lodge to Lodge Trekking Ecuador by TropicEcologicalAdventures (sin logo);
- Galapagos Walking Tours by TropicEcologicalAdventures (con logo)

No se obtuvo evidencia del costo individual de cada una de ellas y no han sido evaluadas de acuerdo con lo establecido en la técnica contable *NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, NIC 38 – Activos Intangibles*.

- (2) Corresponde a la compra de una licencia de uso no exclusivo del switch de autorización y aplicaciones web de ventas para el proyecto Vivatelia. Este software comenzó su operatividad en enero de 2017; cuya amortización se consideró al 20% anual.

7.6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

TROPIC ECOLOGICAL ADVENTURES CIA, LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Detalle	En US\$ dólares	
	2017	Comparativo 2016
<u>Costo Histórico:</u>		
Equipo de Computación	25.965	31.539
Muebles y Enseres	13.620	15.284
Equipos de Camping	9.225	12.169
Maquinaria y Equipos	6.024	24.789
Costo Histórico al 31 de diciembre	55.734	83.781
<u>Depreciación Acumulada:</u>		
Equipo de Computación	(12.223)	(20.125)
Muebles y Enseres	(5.176)	(7.748)
Equipos de Camping	(2.075)	(4.097)
Maquinaria y Equipos	(1.636)	(13.848)
Depreciación Acumulada al 31 de diciembre	(21.110)	(45.818)
Propiedad, Planta y Equipo, neto al 31 de diciembre (1)	34.624	37.963

(1) Los movimientos de Propiedad y Equipo fueron como sigue:

Detalle		En US\$ dólares 2017
Saldo neto al 01 de enero		37.963
Adquisiciones	(a)	7.030
Bajas y/o retiros Costo Histórico	(b)	(35.077)
Bajas y/o retiros Deprec. Acum.	(b)	32.473
Depreciación del Ejercicio	(c)	(2.269)
Saldo neto al 31 de diciembre		34.624

(a) Corresponde adquisiciones registradas al costo de adquisición, en el ejercicio fiscal 2017, tales como paneles solares para la operatividad del plan turístico Amazonia y equipos de computación.

(b) Corresponde a baja de activos registrados al costo, cuya única descripción eran saldos iniciales anteriores al año 2010, habiéndose perdido el rastro de los mismos y sin comprobar la existencia física. A continuación un detalle: US\$ 3.825,32 Muebles y Enseres ADM, US\$ 17.865,04 Maquinaria y Equipo; US\$ 10.441,74 Equipo de Computación; US\$ 2.944,67 Equipo de Camping.

(c) Corresponden a la erogación enviado a resultados por concepto de depreciación en el ejercicio fiscal 2017, ver **Nota 7.17**. El cálculo de las depreciaciones se lo realiza en observancia a las vidas útiles y porcentajes establecidos en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, así como la técnica contable y el criterio de la Administración, de la siguiente manera: Muebles y Enseres / Maquinaria y Equipos de Oficina 10 años, Equipo de Computación 3 años.

7.7. INVERSION EN ACCIONES.

Con Escritura Pública N° 2016-17-01-006-P00817 del 16 de febrero del 2016, ante la Notaria Sexta del Cantón Quito, se constituyó la compañía DESTINATION ECUADOR CIA. LTDA., cuyo objeto social es exclusivamente el transporte comercial de turismo a nivel nacional, sujetándose a las disposiciones de la Ley Orgánica de Transporte Terrestre, Tránsito y Seguridad Vial, sus reglamentos y las disposiciones que emitan los organismos competentes en esta materia. El capital suscrito fue de US\$ 25.253 dividido en 25.253 participaciones iguales, acumulativas e indivisibles de US\$ 1,00 de valor nominal.

En este contexto, TROPIC ECOLOGICAL ADVENTURES CIA. LTDA., aportó como capital en especies, un vehículo marca Toyota Land cruiser Prado VX T/A de placas POD-0476, por un valor de US\$ 25.000, por lo cual se le entregó 25.000 participaciones sociales de la compañía DESTINATION ECUADOR SERVICES CIA. LTDA., valoradas en US\$ 1,00 cada una. El capital social se conformó de la siguiente manera:

Socio	En US\$ dólares		Número De Particip.	%
	Capital Suscrito	Capital Pagado		
Tropic Ecological Adventures Cia. Ltda.	25.000	25.000	25.000	99
Jasivian Carvalho Reinoas	253	253	253	1
Total	25.253	25.253	25.253	

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía subsidiaria, no ha realizado operaciones, por lo cual no se han generado resultados que afectan directamente sobre la participación accionaria de la compañía controladora. El monto de la inversión se mantiene registrado al costo.

7.8. ANTICIPOS DE CLIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Anticipos Clientes Corto Plazo	(1)	(589.503)	(218.053)
Anticipos Clientes Largo Plazo		—	(5.167)
Saldo al 31 de diciembre		(589.503)	(224.220)

- (1) Corresponden a anticipos recibidos de grupos de clientes, registrados y medidos al costo, por concepto de reservas de paquetes turísticos, los cuales se

liquidarán al momento en que el servicio sea prestado durante el ejercicio fiscal 2018. Un detalle es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares 2017
Grupo 4337	(46.236)
Grupo 4204	(32.762)
Grupo 4133	(27.242)
Grupo 4381	(26.138)
CORPORACION FAVORITA C.A.	(19.977)
Grupo 4121	(19.178)
Grupo 4271	(18.545)
Grupo 4311	(16.098)
Grupo 4349	(15.306)
Grupo 4239	(14.182)
Grupo 4300	(13.240)
Grupo 4242	(12.310)
Grupo 4145	(12.280)
Grupo 4043	(12.191)
Grupo 4385	(11.256)
Grupo 4185	(10.558)
Grupo 4194	(10.188)
Grupo 4097	(10.116)
Grupo 4193	(9.504)
Grupo 4045	(9.396)
Grupo 4264	(7.248)
Grupo 4205	(7.180)
Grupo 4080	(7.097)
Grupo 4216	(6.870)
Grupo 4063	(6.836)
Grupo 4180	(6.680)
Grupo 4350	(6.429)
Grupo 4383	(6.295)
Grupo 4331	(5.769)
Grupo 4356	(5.390)
Grupo 4170	(5.372)
Grupo 4147	(5.351)
Grupo 4316	(5.244)
Grupo 4310	(5.225)
Grupo 4101	(5.072)
Otros grupos menores (94)	<u>(150.641)</u>
Saldo al 31 de diciembre	(589.503)

7.9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

TROPIC ECOLOGICAL ADVENTURES CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Cuentas por pagar comerciales	(1)	(63.204)	(24.860)
Saldo al 31 de diciembre		(63.204)	(24.860)

- (1) Corresponden a saldos por pagar medidos y registrados al costo, el período promedio de crédito otorgado por proveedores nacionales oscila entre 8 y 15 días. La Compañía mantiene políticas de gestión de riesgos financieros para asegurar que todas sus cuentas por pagar son pagadas dentro de sus tiempos de vencimiento. Al 31 de diciembre de 2017, el 95,58% (US\$ 60.414) del saldo total son corrientes menores a 360 días, mientras que el 4,42% (US\$ 2.790) son saldos mayores a 360 días, los principales proveedores nacionales son:

Detalle	En US\$ Dólares 2017
Condor Travel S.A.C.	(21.706)
Latina Seguros C.A.	(16.041)
BMI del Ecuador Compañía de Seguros de Vida S.A.	(2.252)
Waponi S.A.	(1.100)
Jurado Noriega Rubén Alfredo	(1.44)
Saldo al 31 de diciembre	(41.143)

7.10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017, se generaron los siguientes saldos por pagar:

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Cuentas por Pagar Relacionadas Corto Plazo	(1)	(23.461)	(72.227)
Cuentas por Pagar Relacionados Largo Plazo		-	(58.193)
Saldo al 31 de diciembre		(23.461)	(130.420)

- (1) Corresponde a montos medidos y registrados al costo, por concepto de cuentas por pagar comerciales por honorarios de gestión y representación legal y préstamos no comerciales a favor a la compañía, con antigüedad menor a 360 días.

Al 31 de diciembre de 2017, un detalle de la parte a corto plazo es como sigue:

TROPIC ECOLOGICAL ADVENTURES CIA. LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Detalle	En US\$ Dólares			
	Corrientes		No Corrientes	
	2017	Comparativo 2016	2017	Comparativo 2016
<u>Cuentas por Pagar Comerciales</u>				
Jasdivan Carvalho Reinoso	(19.257)	-	-	-
Maria Cristina Coronel Cisneros	(2.794)	-	-	-
<u>Cuentas por Pagar No Comerciales</u>				
Jasdivan Carvalho Reinoso	(700)	(27.175)	-	(58.193)
Maria Cristina Coronel Cisneros	(700)	(23.452)	-	-
Majorie Reinoso Moreno	-	(21.600)	-	-
Saldo al 31 de diciembre	(23.461)	(72.227)	-	(58.193)

7.11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Detalle		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
Retención en la fuente de IVA	(1)	(17.238)	(15.605)
Impuesto a la Renta por Pagar	(2)	(14.538)	(16.943)
Retención en la fuente de Imp. Renta	(1)	(5.412)	(5.107)
IVA Ventas por pagar		(483)	-
Saldo al 31 de diciembre		(37.671)	(37.655)

- (1) Corresponden a retenciones registradas a su valor nominal, en la fuente del IVA (Impuesto al Valor Agregado) y del Impuesto a la Renta, que la compañía en su calidad de agente de retención realiza a sus proveedores y son pagados al Servicio de Rentas Internas (SRI), en el siguiente mes en los formularios 103 y 104, respectivamente de acuerdo al noveno dígito del RUC.
- (2) **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según Estados Financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

Conciliación Tributaria		2017
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		150.721
(-) Participación a Trabajadores		(22.608)
(+) Gastos no deducibles		23.170
(-) Deducibles Adicionales		(13.009)
Utilidad Gravable		137.374
Tasa de Impuesto a las Ganancias del periodo		22%
Impuesto a la Ganancias Causado		30.222
(-) Anticipo del Periodo		(14.609)
(-) Retenciones en la fuente del Periodo		(1.075)
Impuesto a la Ganancias por Pagar / (Crédito Tributario a favor)		14.538

Aspectos Tributarios

"Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas": El 29 de abril del 2017 se aprobó la "Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas" publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017": El 20 de mayo se aprobó la "Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2017" publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Reducción al 12% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2017.

- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2017 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0,90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1,8% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0,90% sobre el avalúo catastral del año 2017 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

7.12. OBLIGACIONES LABORABLES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2017</u>	<u>Comparativo 2016</u>
15% Participación Trabajadores – <i>Nota 7.11</i>		(22.608)	(22.835)
Obligaciones con el IESS	(1)	(15.096)	(4.895)
Beneficios a Empleados	(2)	(5.401)	(7.233)
Saldo al 31 de diciembre		(43.105)	(34.966)

- (1) Corresponde a provisiones por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS, de Aportes Patronal y Personal US\$ 11.626, Préstamos Quirografarios US\$ 1.154 y Préstamos Hipotecarios US\$ 2.316.
- (2) Corresponde principalmente a la provisión por beneficios sociales: Décimo Cuarto Sueldo US\$ 3.009, Décimo Tercer Sueldo US\$ 1.388 y Sueldos por Pagar US\$ 1.003.

7.13. BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		<u>En US\$ dólares</u>	
		<u>2017</u>	<u>Comparativo 2016</u>
Provisión Jubilación Patronal	(1)	(20.090)	(15.259)
Provisión Desahucio	(2)	(9.853)	(5.605)
Saldo al 31 de diciembre		(29.943)	(21.864)

- (1) De acuerdo con lo recomendado en el Estudio Actuarial de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. La recomendación de las provisiones al 31 de diciembre de 2017 fue para Jubilación Patronal US\$ 20.090. Tal como muestra a continuación:

<u>Detalle</u>	<u>En US\$ dólares 2017</u>
Obligaciones por Beneficios Definidos al inicio de año	(15.259)
Costo laboral servicios actuariales	(3.737)
Interés Neto (costo financiero)	(1.120)
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en los supuestos financieros	2.147
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	(2.249)
Efectos de redacciones y liquidaciones anticipadas	128
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	(20.090)

- (2) De acuerdo con lo recomendado en el Estudio Actuarial de Jubilación Patronal e Indemnizaciones Laborales realizado por Actuaría Consultores Cía. Ltda. La

recomendación de las provisiones al 31 de diciembre de 2017 fue para Desahucio US\$ 9.853. Tal como muestra a continuación:

Detalle	En US\$ dólares 2017
Obligaciones por Beneficios Definidos al inicio de año	(6.505)
Costo laboral servicios actuariales	(1.574)
Interés Neto (costo financiero)	(430)
Perdida (ganancia) actuarial por cambios en los supuestos financieros	8
Perdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	(1.454)
Beneficios pagados	<u>222</u>
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	(9.853)

Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. 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 que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Cada año se realiza un estudio de comparación entre Activos y Pasivos en el que se analizan las consecuencias de las políticas de inversión estratégica en términos de perfiles y de riesgo-rendimiento (las políticas de inversión y contribución se integran dentro de este estudio).

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Al 31 de diciembre	
	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	0,00%	2,00%
Tasa de rotación (promedio)	17,26%	11,80%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

7.14. PATRIMONIO

7.14.1 Capital

Al 31 de diciembre de 2017, capital social es de US\$ 500.000 y está constituido 500.000 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una.

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social está conformado de la siguiente manera:

Socio	Nacionalidad	En US\$ dólares		Valor de cada particip.	Número de Particip.	N. Porcentaje
		Capital Suscrito	Capital Pagado			
Josivan Carvalho Reinoso	Ecuatoriana	373.744	373.744	1,00	373.744	75%
Fidelomiso Emprendedores	Ecuatoriana	126.276	126.276	1,00	126.276	25%
		500.000	500.000	1,00	500.000	100%

7.14.2 Reservas

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y Estatutaria. Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo con resoluciones que constan en actas de Junta General de Socios.

7.14.3 Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como re liquidación de impuestos u otros. El monto asciende a una ganancia acumulada de US\$ 129,378.

7.15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>	En US\$ dólares	
	2017	Comparativo 2016
Venta de Paquetes Turísticos	2.437.540	2.096.207
Descuentos en Ventas	-	(54.851)
Saldo al 31 de diciembre (1)	2.437.540	2.041.356

- (1) Se registran las ventas de paquetes turísticos a través de Tours Costa, Sierra, Amazonia, Galápagos y el Proyecto Vivatelia; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de los servicios prestados a los compradores o grupo de clientes. Las mayores ventas se concentran en clientes domiciliados en el extranjero donde se concentran aproximadamente un 95% de sus ventas totales.

7.16. COSTO DE VENTAS

Un resumen es como sigue:

En US\$ dólares

TROPIC ECOLOGICAL ADVENTURES CIA, LTDA.
Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en dólares)

Detalle	2017	Comparativo 2016
Costo de Ventas	(1.727.772)	(1.396.901)
Saldo al 31 de diciembre (1)	(1.727.772)	(1.396.901)

Un detalle es como sigue:

Detalle	En US\$ Dólares 2017
Gtos Oper Tours Galápagos	(1.076.211)
Gtos Oper Tours Costa y Sierra	(522.105)
Gtos Oper Tours Amazonia	(119.994)
Gtos Oper Vivatella	(6.490)
Gtos Oper Tours Internacionales	(12.972)
Saldo al 31 de diciembre	(1.727.772)

7.17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen es como sigue:

Detalle	En US\$ dólares 2017	No Auditado 2016
Gastos Sueldos	(191.996)	(174.996)
Honorarios Profesionales y Bonificaciones	(129.436)	(85.112)
Gastos Aportes IESS	(39.751)	(19.990)
Gastos de Seguros	(24.711)	(15.591)
Gastos Beneficios Sociales	(22.273)	(54.343)
Arrendamiento de Oficina	(12.110)	(10.110)
Depreciaciones	(10.845)	(6.893)
Gasto IVA	(10.813)	-
Aanoramiento Tributario	(10.800)	-
Publicidad y promoción	(10.536)	-
Patentes	(9.166)	-
Suministros de Oficina e Impresiones	(7.352)	-
Servicios Básicos	(7.290)	-
Servicios Profesionales	(5.380)	-
Gasto Baja Activos	(4.811)	-
Mantenimientos	(3.281)	(50.630)
Impuestos, Tasas y Contribuciones	(2.239)	(18.982)
Gastos Proyecto Vivatella	(1.486)	(33.964)
Gastos de Ferias Turísticas	(1.408)	(7.918)
Impuesto a la Renta	-	(30.415)
Gastos Beneficios a Largo Plazo	-	(20.304)
Otros menores	(43.356)	(23.246)
Saldo al 31 de diciembre	(549.041)	(552.894)

7.18. OTROS INGRESOS Y GASTOS

Un resumen es como sigue:

<u>Detalle</u>		En US\$ dólares	
		2017	Comparativo 2016
<u>Ingresos No Operacionales</u>			
Ingresos por intereses bancarios	(1)	1.054	653
Otros Ingresos	(2)	740	-
Ganancia en venta de vehículo		-	11.602
Ingresos por membrosos de tickets aéreos		-	924
Saldo al 31 de diciembre		1.794	13.179
<u>Gastos No Operacionales</u>			
Comisiones Bancarias extranjeras		(11.800)	(5.215)
Comisiones bancarias nacionales		-	(260)
Otras comisiones bancarias		-	(210)
Saldo al 31 de diciembre		(11.800)	(5.697)

- (1) Corresponde a ingresos registrados y medidos al costo por concepto de rendimientos financieros.
- (2) Corresponde a comisiones bancarias, por transferencias al extranjero para el pago de coordinadores de los paquetes turísticos.

7.19. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus directores o administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

7.20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (abril 15, 2018), no se tiene conocimiento de otros hechos de

carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

7.21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 15 de abril de 2018.
