

# **AmadeusGlobal Ecuador S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2017 e Informe de  
los Auditores Independientes*

**AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8 - 29

Abreviaturas:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo Internacional de Estándares Éticos para Contadores
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF para PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
AmadeusGlobal Ecuador S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de AmadeusGlobal Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de AmadeusGlobal Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de AmadeusGlobal Ecuador S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Información presentada en adición a los estados financieros**

La Gerencia es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Gerencia la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Gerencia a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

### **Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Gerencia tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Gerencia es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

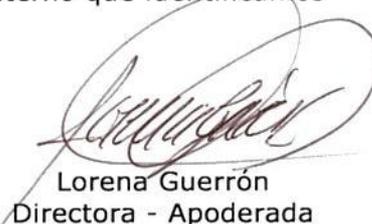
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Gerencia de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Quito, Abril 6, 2018  
Registro No. 019

  
Lorena Guerrón  
Directora - Apoderada  
Licencia No. 175801

**AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

---

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	538,010	175,455
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	285,332	217,888
Activos por impuestos corrientes	10	11,177	4,539
Otros activos	6	<u>7,996</u>	<u>7,996</u>
Total activos corrientes		<u>842,515</u>	<u>405,878</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Otras cuentas por cobrar	5	3,000	3,000
Otros activos	6	418,470	442,082
Muebles y equipos	7	35,347	59,960
Activos intangibles	8	<u>442,209</u>	<u>550,327</u>
Total activos no corrientes		<u>899,026</u>	<u>1,055,369</u>
TOTAL		<u>1,741,541</u>	<u>1,461,247</u>

Ver notas a los estados financieros

---



María Victoria Córdova Misas  
Directora

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>
		<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Otros pasivos financieros	18.3		80,000
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	913,369	598,910
Pasivos por impuestos corrientes	10	131,965	62,656
Obligaciones acumuladas	12	88,904	76,906
Total pasivos corrientes		<u>1,134,238</u>	<u>818,472</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	13	<u>87,981</u>	<u>72,131</u>
Total pasivos		<u>1,222,219</u>	<u>890,603</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	14	339,395	339,395
Reserva legal		52,345	52,345
Utilidades retenidas		<u>127,582</u>	<u>178,904</u>
Total patrimonio		<u>519,322</u>	<u>570,644</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,741,541</u>	<u>1,461,247</u>



Tatiana Rodríguez  
Gerente Financiera



Miguel Sánchez  
Contador General

**AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<u>(en U.S. dólares)</u>			
INGRESOS	15	3,244,154	2,833,908
Gastos:			
Incentivos a agencias de viaje		(2,027,463)	(1,766,613)
Beneficios a empleados	16	(382,447)	(391,833)
Regalías pagadas por el uso del sistema Amadeus	18	(231,575)	(98,978)
Amortización de activos intangibles		(197,038)	(194,199)
Honorarios y servicios		(89,224)	(87,283)
Viaje		(49,586)	(37,229)
Depreciación		(30,642)	(32,502)
Servicios básicos		(23,698)	(25,213)
Impuestos		(14,045)	(34,857)
Otros gastos	17	(111,470)	(107,478)
Otros ingresos, neto		2,891	145
Gastos financieros		<u>(10,696)</u>	<u>(9,822)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		79,161	48,046
GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	10		
Corriente		(115,851)	(66,124)
De años anteriores		<u>(14,407)</u>	<u>-</u>
Total		<u>(130,258)</u>	<u>-</u>
PÉRDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>(51,097)</u>	<u>(18,078)</u>

Ver notas a los estados financieros

María Victoria Córdova Misas  
Directora

Tatiana Rodríguez  
Gerente Financiera

Miguel Sánchez  
Contador General

AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas ... Distribuíbles ... (en U.S. dólares) ...	Por adopción de NIIF (PYMES)	Reserva de capital	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	339,395	52,345	172,047	(42,965)	67,939	588,761
Pérdida del año			(18,078)			(18,078)
Pagos adicionales de capital			(39)			(39)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	339,395	52,345	153,930	(42,965)	67,939	570,644
Pérdida del año			(51,097)			(51,097)
Ajustes			(225)			(225)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>339,395</u>	<u>52,345</u>	<u>102,608</u>	<u>(42,965)</u>	<u>67,939</u>	<u>519,322</u>

Ver notas a los estados financieros



Maria Victoria Córdova Misas  
Directora



Tatiana Rodríguez  
Gerente Financiera



Miguel Sánchez  
Contador General

**AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.**

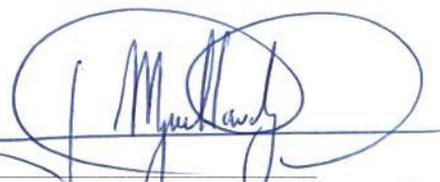
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

	<b>Año terminado</b>	
	<b><u>31/12/17</u></b>	<b><u>31/12/16</u></b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Recibido de clientes y compañía relacionada	3,172,569	2,767,701
Pagado a proveedores y trabajadores	(2,552,148)	(2,406,608)
Intereses pagados	(1,232)	(9,788)
Impuesto a la renta	(81,708)	(75,244)
Otros ingresos, neto	<u>23</u>	<u>145</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>537,504</u>	<u>276,206</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Incremento de activos intangibles	(88,920)	(79,800)
Adquisición de muebles y equipos	<u>(6,029)</u>	<u>(4,861)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(94,949)</u>	<u>(84,661)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Préstamos recibidos		150,000
Préstamos pagados	<u>(80,000)</u>	<u>(235,000)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>(80,000)</u>	<u>(85,000)</u>
<b>EFFECTIVO Y BANCOS:</b>		
Incremento neto durante el año	362,555	106,545
Saldos al inicio del año	<u>175,455</u>	<u>68,910</u>
<b>SALDOS AL FIN DEL AÑO</b>	<u><b>538,010</b></u>	<u><b>175,455</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
María Victoria Córdova Misas  
Directora

  
\_\_\_\_\_  
Tatiana Rodríguez  
Gerente Financiera

  
\_\_\_\_\_  
Miguel Sánchez  
Contador General

## AMADEUSGLOBAL ECUADOR S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

---

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

AmadeusGlobal Ecuador S.A. es una subsidiaria de Amadeus IT Group S.A. de España, fue constituida en el Ecuador en febrero de 1996 y su actividad principal es ser comercializadora de los derechos de utilización de productos y servicios de sistemas informáticos para reserva de pasajes aéreos, marítimos y terrestres cuya propiedad es de su Casa Matriz. Consecuentemente, los ingresos de la Compañía provienen en su 97% de su Controladora Principal.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal total de la Compañía alcanzó 7 y 6 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

**2.2 Moneda funcional** - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

**2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

Para los activos, el costo histórico es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagado, o el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir el activo en el momento de su adquisición. Para los pasivos, el costo histórico es el importe de lo recibido en efectivo o equivalentes al efectivo o el valor razonable de los activos no monetarios recibidos a cambio de la obligación en el momento en que se incurre en ella, o en algunas circunstancias, los importes de efectivo o equivalentes al efectivo que se espera pagar para liquidar el pasivo en el curso normal de los negocios. El costo histórico amortizado es el costo histórico de un activo o pasivo más o menos la parte de su costo histórico reconocido anteriormente como gasto o ingreso.

Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados

financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el deterioro del valor de los inventarios de la Sección 13 o el valor en uso de la Sección 27 de la NIIF para PYMES.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, de acuerdo a la Sección 11 de Instrumentos Financieros Básicos de NIIF para PYMES, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en tres jerarquías, las cuales se describen a continuación:

- a) La mejor evidencia del valor razonable es un precio cotizado para un activo idéntico (o un activo similar) en un mercado activo.
- b) Cuando no están disponibles precios cotizados, el precio en un acuerdo de venta vinculante o en una transacción reciente para un activo idéntico (o activo similar) en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas proporciona evidencia del valor razonable.
- c) Si el mercado para el activo no está activo y cualquier acuerdo de venta vinculante o las transacciones recientes de un activo idéntico (o un activo similar) por sí solas no constituyen una buena estimación del valor razonable, una entidad estimará el valor razonable utilizando otra técnica de valoración. El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio de transacción que se habría alcanzado en la fecha de medición en un intercambio entre partes que actúen en condiciones de independencia mutua, motivado por contraprestaciones normales del negocio.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en U.S. dólares, excepto cuando se especifique lo contrario.

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

**2.4 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos bancarios.

**2.5 Muebles y equipos:**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento** - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de muebles y equipos se deprecian de acuerdo con 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 muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	1-3

**2.5.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.6 Activos intangibles**

**2.6.1 Activos intangibles** - Constituyen bonos pagados a las agencias de viaje al momento de la suscripción del contrato, los cuales están sujetos a metas de producción esperadas y licencias adquiridas. Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

**2.6.2 Método de amortización y vidas útiles** - La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada de acuerdo a la vigencia del contrato. La vida útil estimada y método de amortización 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 vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Bonos	4 - 10
Licencias	1 - 3

**2.6.3 Baja de activos intangibles** - Un activo intangible se da de baja al momento de la finalización del contrato, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

**2.6.4 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final del período sobre el que se informa, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (de haber alguna).

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro de valor se reconocen inmediatamente en el resultado del período, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro de valor como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro de valor es revertida posteriormente, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro de valor para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro de valor es reconocido automáticamente en el resultado del período, salvo si el activo correspondiente se registra al monto revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro de valor se maneja como un aumento en la revaluación.

Las pérdidas por deterioro y reversiones se reconocen inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no se determinó deterioro de los activos tangibles e intangibles.

**2.7 Otros activos** - Constituyen incentivos en efectivo entregados a agencias de viaje posterior a la suscripción del contrato, con la finalidad de incrementar la fidelidad y mejora en la producción, se devengan de acuerdo a la producción anual esperada y se liquidan una vez que finalice la vigencia del contrato. Los adelantos de incentivos se registran como activos no corrientes, excepto aquellos que se devengan durante los doce meses siguientes de la fecha de los estados financieros que se registran como activos corrientes.

**2.8 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente. El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.9 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

## **2.10 Beneficios a empleados**

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final del período sobre el que se informa.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficios definidos.

**2.10.2 Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas antes de impuesto a la renta de acuerdo con disposiciones legales.

**2.10.3 Bonos por cumplimiento** - La Compañía reconoce un pasivo para bonos a sus empleados y lo realiza en función a desempeño por objetivos.

**2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos corresponden, principalmente, a comisiones recibidas de Casa Matriz por servicios, equivalentes al valor de los gastos incurridos en la operación menos ingresos generados localmente más un margen correspondiente al 5% de los gastos operacionales, los cuales se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio prestado.

**2.12 Costos y gastos** - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

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

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

**2.14 Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

**2.15 Activos financieros** - La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

**2.15.1 Método de la tasa de interés efectiva** - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

**2.15.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

**2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final del período sobre el que se informa.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.15.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.16 Pasivos financieros** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.16.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.16.2 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o las cumplen obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagados y por pagos se reconoce en el resultado del período.

**2.17 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas** - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

## **Las modificaciones a las NIIF para PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial**

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos.
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

### **Cambios significativos en la NIIF para PYMES**

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

### **Otros cambios en la NIIF para PYMES**

#### *NIIF nuevas y revisadas*

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

#### *Exenciones nuevas*

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239 a FC241).
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243).
- (c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

## **Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado**

FC239 El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para PYMES:

- (a) Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12.
- (b) Reconocimiento de activos intangibles de la adquirida de forma separada en una combinación de negocios.
- (c) El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir.
- (d) El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Las aplicaciones de estas modificaciones no han tenido ningún efecto en los estados financieros de la Compañía.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

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

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

**3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre del período sobre el que se informa, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía no identificó activos con indicios de deterioro que requieran una provisión.

**3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de

estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Gerencia de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de muebles y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Caja chica	270	370
Depósitos en cuentas corrientes locales	<u>537,740</u>	<u>175,085</u>
Total	<u>538,010</u>	<u>175,455</u>

#### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Compañía relacionada (Nota 18)	185,425	188,062
Clientes locales	107,548	36,241
Provisión para cuentas dudosas	<u>(7,641)</u>	<u>(6,415)</u>
Subtotal	285,332	217,888
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Otros	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>
Total	<u>288,332</u>	<u>220,888</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	285,332	217,888
No corriente	<u>3,000</u>	<u>3,000</u>
Total	<u>288,332</u>	<u>220,888</u>

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas por cobrar con una antigüedad de más de 360 días o más por el 100% debido a que no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 181 y 360 días se reconocen provisiones por el 50%. El promedio de cobro en el año 2017 es de 33 días (27 días para el año 2016).

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas, pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
61- 90 días	3,973	1,572
91-120 días	812	868
121-180 días	10,798	3,200
181- 365 días	4,307	1,698
Mayor a 365 días	<u>6,134</u>	<u>5,256</u>
Total	<u>26,024</u>	<u>12,594</u>

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	(6,415)	(1,742)
Provisión del año	(3,194)	(4,673)
Castigos	<u>1,968</u>	<u>          </u>
Saldos al fin del año	<u>(7,641)</u>	<u>(6,415)</u>

El riesgo de crédito se concentra en su Controladora Principal, en razón de que los servicios de exportación son efectuados a dicha compañía relacionada en un 91%.

## 6. OTROS ACTIVOS

Corresponden a valores entregados a ciertas agencias de viaje con la finalidad de incentivar la fidelidad e incremento de producción, los cuales se devengan de acuerdo a la producción anual esperada y se liquidan una vez que finalice la vigencia del contrato.

**ESPACIO EN BLANCO**

Un resumen de otros activos es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Incentivos entregados a agencias de viaje:</i>		
Grupo Global S.A.	104,995	141,444
Golden Vacations	55,066	-
Agentur Agencia De Viajes Cía Ltda.	40,320	-
Mundovision Movitur Cía Ltda.	29,918	36,822
Contiviajes	26,742	39,086
Platinum Travel Agencies S.A.	24,864	32,928
Travelia	22,800	-
Ecuatoriana de Viajes	20,160	29,120
Travel Point S.A.	19,152	27,664
Delgado Travel Fradesa S.A.	17,100	1,680
A&D Travel	10,450	-
Tierra de Fuego S.A.	9,333	13,813
Su Mundo S.A.	5,000	15,000
Kapital Tours	4,853	7,113
Deskubra Viajes S.A.	3,360	10,080
Seiguayas Cía. Ltda.		5,600
Otros	<u>32,353</u>	<u>89,728</u>
Total	<u>426,466</u>	<u>450,078</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	7,996	7,996
No corriente	<u>418,470</u>	<u>442,082</u>
Total	<u>426,466</u>	<u>450,078</u>

## 7. MUEBLES Y EQUIPOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo	147,630	150,114
Depreciación acumulada	<u>(112,283)</u>	<u>(90,154)</u>
Total	<u>35,347</u>	<u>59,960</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y equipos de oficina	11,854	15,483
Equipos de computación	17,966	44,009
Otros activos fijos	<u>5,527</u>	<u>468</u>
Total	<u>35,347</u>	<u>59,960</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	Muebles y equipos de oficina	Equipos de computación	Otros activos fijos	Total
<i>Costo:</i>				
Saldos al 31 de diciembre del 2015	36,038	112,439	6,498	154,975
Adquisiciones		4,861		4,861
Bajas		<u>(9,722)</u>		<u>(9,722)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	36,038	107,578	6,498	150,114
Adquisiciones			6,029	6,029
Bajas		<u>(8,513)</u>		<u>(8,513)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>36,038</u>	<u>99,065</u>	<u>12,527</u>	<u>147,630</u>
<i>Depreciación acumulada:</i>				
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(16,924)	(47,448)	(3,004)	(67,376)
Gasto por depreciación	(3,631)	(25,843)	(3,026)	(32,500)
Bajas		<u>9,722</u>		<u>9,722</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(20,555)	(63,569)	(6,030)	(90,154)
Gasto por depreciación	(3,629)	(26,043)	(970)	(30,642)
Bajas		<u>8,513</u>		<u>8,513</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>(24,184)</u>	<u>(81,099)</u>	<u>(7,000)</u>	<u>(112,283)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	<u>11,854</u>	<u>17,966</u>	<u>5,527</u>	<u>35,347</u>

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo	1,121,442	1,091,750
Amortización acumulada	<u>(679,233)</u>	<u>(541,423)</u>
Total	<u>442,209</u>	<u>550,327</u>
<i>Clasificación:</i>		
Bonos (1)	440,391	548,138
Licencias	<u>1,818</u>	<u>2,189</u>
Total	<u>442,209</u>	<u>550,327</u>

(1) Corresponde a bonos pagados a las agencias de viaje al momento de la suscripción del contrato, los cuales están sujetos a metas de producción esperadas y son

amortizados en línea recta, en un plazo estimado de 5 años de acuerdo a la vigencia del contrato.

Los movimientos de activos intangibles fueron como sigue:

	<u>Bonos</u>	<u>Licencias</u>	<u>Total</u>
<i><u>Costo:</u></i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2015	1,601,566	27,872	1,629,438
Adiciones	79,800		79,800
Bajas	<u>(617,488)</u>	<u>          </u>	<u>(617,488)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1,063,878	27,872	1,091,750
Adiciones	88,920		88,920
Bajas	<u>(59,228)</u>	<u>          </u>	<u>(59,228)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>1,093,570</u>	<u>27,872</u>	<u>1,121,442</u>
<i><u>Amortización acumulada:</u></i>			
Saldos al 31 de diciembre del 2015	(939,543)	(25,172)	(964,715)
Gasto amortización	(268,150)	(511)	(268,661)
Bajas	<u>691,953</u>	<u>          </u>	<u>691,953</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(515,740)	(25,683)	(541,423)
Gasto amortización	(196,667)	(371)	(197,038)
Bajas	<u>59,228</u>	<u>          </u>	<u>59,228</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>(653,179)</u>	<u>(26,054)</u>	<u>(679,233)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2016	<u>548,138</u>	<u>2,189</u>	<u>550,327</u>
Saldos netos al 31 de diciembre del 2017	<u>440,391</u>	<u>1,818</u>	<u>442,209</u>

## 9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Agencias de viajes (1)	687,914	550,880
Compañía relacionada (2) (Nota 18)	137,877	25,037
Proveedores locales	73,760	17,114
Otros	<u>13,818</u>	<u>5,879</u>
Total	<u>913,369</u>	<u>598,910</u>

(1) Corresponde a los incentivos por pagar a varias agencias de viaje por el cumplimiento de metas. El valor de los incentivos se encuentra establecido en los contratos suscritos con dichas agencias.

- (2) Corresponde a obligaciones por pagar a Casa Matriz por el uso de licencias del programa Amadeus.

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA y total	<u>11,177</u>	<u>4,539</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	92,342	43,792
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	21,764	14,052
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>17,859</u>	<u>4,812</u>
Total	<u>131,965</u>	<u>62,656</u>

### 10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	79,161	48,046
Ajuste	(314)	1,660
Gastos no deducibles	<u>384,557</u>	<u>250,859</u>
Utilidad gravable	<u>463,404</u>	<u>300,565</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados:		
Corriente (1)	115,851	66,124
De años anteriores	<u>14,407</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado (2)	<u>23,211</u>	<u>21,677</u>
Corriente	115,851	66,124
De años anteriores	<u>14,407</u>	<u>-</u>
Total	<u>130,258</u>	<u>66,124</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la

tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización.

- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017.

**10.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	43,792	48,618
Provisión del año	115,851	66,124
Ajustes de años anteriores	14,407	
Pagos efectuados	<u>(81,708)</u>	<u>(70,950)</u>
Saldos al fin del año	<u>92,342</u>	<u>43,792</u>

**Pagos efectuados** - Corresponde al pago de impuesto a la renta del año anterior.

**10.4 Aspectos tributarios:**

***Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera*** - El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos

activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.

- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

## 11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

## 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Bonos por objetivos (1)	46,852	45,765
Beneficios sociales	28,084	21,434
Participación a trabajadores	<u>13,968</u>	<u>9,707</u>
Total	<u>88,904</u>	<u>76,906</u>

(1) Corresponde a bonos que serán pagados a los empleados en el mes de abril por concepto de cumplimiento de metas, medido en función a desempeño por objetivos.

**Participación a trabajadores** - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables antes del impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	9,707	7,026
Provisión del año	13,968	9,707
Pagos efectuados	<u>(9,707)</u>	<u>(7,026)</u>
Saldos al fin del año	<u>13,968</u>	<u>9,707</u>

### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Jubilación patronal	64,839	54,069
Bonificación por desahucio	<u>23,142</u>	<u>18,062</u>
Total	<u>87,981</u>	<u>72,131</u>

**13.1 Jubilación patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o 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 (IESS).

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	54,069	24,110
Costo de los servicios	9,453	4,600
Costo por intereses	2,296	1,497
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>(979)</u>	<u>23,862</u>
Saldos al fin del año	<u>64,839</u>	<u>54,069</u>

**13.2 Bonificación por 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 movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	18,062	8,772
Costo de los servicios	3,258	2,101
Costo por intereses	765	542
Pérdidas actuariales	<u>1,057</u>	<u>6,647</u>
Saldos al fin del año	<u>23,142</u>	<u>18,062</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio 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 al otro resultado integral.

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

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
	...%...	
Tasas de descuento	3.87	4.33
Tasa esperada del incremento salarial	3.00	3.00
Tasas de rotación	14.23	16.83

El análisis de sensibilidad se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

El análisis de sensibilidad puede no ser representativo de la variación real en las obligaciones 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 puedan 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. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Los importes reconocidos en el estado de resultado integral respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Costo por servicio	12,711	6,701
Costos por intereses	3,061	2,039
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>78</u>	<u>30,509</u>
Total	<u>15,850</u>	<u>39,249</u>

## 14. PATRIMONIO

**14.1 Capital social** - El capital social autorizado consiste de 8,484.875 acciones de US\$0.04 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**14.2 Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**14.3 Utilidades retenidas**

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Utilidades retenidas - distribuibles	102,608	153,930
Resultados acumulados provenientes de la adopción de las NIIF (PYMES) por primera vez	(42,965)	(42,965)
Reserva de capital	<u>67,939</u>	<u>67,939</u>
Total	<u>127,582</u>	<u>178,904</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF (PYMES) y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF (PYMES). El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**Reservas según PCGA anteriores** - Los saldos acreedores de las reservas de capital, por valuación o por valuación de inversiones según PCGA anteriores, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**15. INGRESOS**

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Ingresos provenientes de la prestación de servicios exportados	2,938,623	2,699,432
Ingresos provenientes de la prestación de servicios locales	<u>305,531</u>	<u>134,476</u>
Total	<u>3,244,154</u>	<u>2,833,908</u>

## 16. GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Sueldos y salarios	200,613	187,932
Otros beneficios a empleados	81,550	87,171
Beneficios sociales	42,827	38,539
Beneficios definidos	12,711	39,249
Aportes al IESS	30,778	29,235
Participación a trabajadores	<u>13,968</u>	<u>9,707</u>
Total	<u>382,447</u>	<u>391,833</u>

## 17. OTROS GASTOS

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Publicidad	26,278	23,666
Arriendo	24,928	23,015
Seguros	17,034	15,508
Otros	<u>43,230</u>	<u>45,289</u>
Total	<u>111,470</u>	<u>107,478</u>

## 18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones entre la Compañía y su Controladora Principal (Amadeus IT), se revelan a continuación:

**18.1 Transacciones comerciales** - Durante los años 2017 y 2016, la compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Servicios de Exportación		Regalías y costo del servicio	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Amadeus IT Group S.A.	<u>2,938,623</u>	<u>2,699,432</u>	<u>231,575</u>	<u>98,978</u>

**18.2 Saldos con partes relacionadas** - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Amadeus IT Group S.A.	<u>185,425</u>	<u>188,062</u>	<u>(137,877)</u>	<u>(25,037)</u>

**18.3 Préstamos** - Los movimientos de préstamos fueron como sigue:

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Saldos al comienzo del año	80,000	165,000
Monto capital nuevo crédito		150,000
Monto capital cancelado	<u>(80,000)</u>	<u>(235,000)</u>
Saldos al final del año	<u>      -</u>	<u>  80,000</u>

El monto del préstamo, así como el pago de capital e intereses generados del mismo se han cancelado oportunamente según los plazos establecidos y han sido registrados en el banco central cumpliendo así con los requerimientos locales.

**19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 6, del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 6, del 2018 y serán presentados a su Controladora Principal para su aprobación.