

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
H.D.P. REPRESENTACIONES S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **H.D.P. REPRESENTACIONES S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 los correspondientes estados de resultado integral, 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 en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, y de la situación financiera **H.D.P. REPRESENTACIONES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, y de los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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 **H.D.P. REPRESENTACIONES 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 de auditoría.

Información presentada en adición a los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a 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.

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 los Administradores 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.

Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración 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 Administración 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 Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, 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.

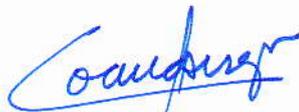
Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- 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 Administración es razonable.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, 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 un negocio en marcha.
- 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada de auditoría relacionada con la información financiera de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía, así como únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables de la Administración 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.



SC-RNAE 2 - 396
Diciembre 11 del 2018



Victor R. Vera
Socio
Registro # 0.5844

H.D.P. REPRESENTACIONES S.A

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
			(NO AUDITADO)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	116.895	64.061
Cuentas por cobrar	4	216.660	359.766
Otros activos corrientes	5	<u>246.696</u>	<u>224.731</u>
Total activos corrientes		<u>588.251</u>	<u>648.558</u>
PROPIEDADES:	6		
Muebles y enseres		29.164	29.164
Equipos de computación		35.920	35.920
Otros activos		<u>5.391</u>	<u>5.391</u>
Total		70.475	70.475
Menos depreciación acumulada		<u>(61.759)</u>	<u>(61.759)</u>
Propiedad, Neto		<u>8.716</u>	<u>8.716</u>
TOTAL		<u>588.967</u>	<u>657.274</u>


Ing. Henry Decker Pita
Representante Legal


Carlos Chica Bermeo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

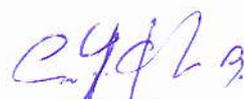
H.D.P. REPRESENTACIONES S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(Expresados en U. S. dólares)

<u>PASIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
			(NO AUDITADO)
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuenta por pagar	7	<u>491.813</u>	<u>541.569</u>
TOTAL		<u>491.813</u>	<u>541.569</u>
PASIVOS LARGO PLAZO:			
Cuentas por pagar	8	<u>77.441</u>	<u>96.033</u>
TOTAL		<u>77.441</u>	<u>96.033</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	9	4.000	4.000
Aporte futura capitalización		15.000	15.000
Reservas		621	621
Resultados Acumulados		51	0
Resultado del Ejercicio		<u>41</u>	<u>51</u>
Total patrimonio		<u>19.713</u>	<u>19.672</u>
TOTAL		<u>588.967</u>	<u>657.274</u>


Ing. Henry Decker Pita
Representante Legal


Carlos Chica Bermeo
Contador General

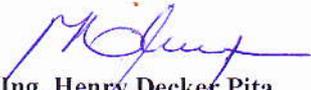
Ver notas a los estados financieros

H.D.P. REPRESENTACIONES S.A

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

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Notas</u>	2017	2016 (NO AUDITADO)
INGRESOS			
Venta de paquetes turísticos	11	569.692	588.298
GASTOS:	12		
Administrativos, ventas, financieros		<u>569.630</u>	<u>588.221</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES		62	77
PATICIPACION TRABAJADORES		(9)	(12)
IMPUESTO A LA RENTA	10	(12)	(14)
UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL		<u>41</u>	<u>51</u>


Ing. Henry Decker Pita
Representante Legal


Carlos Chica Bermeo
Contador General

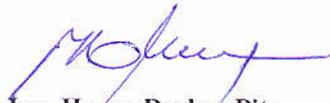
Ver notas a los estados financieros

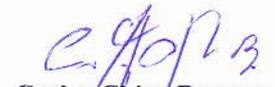
H.D.P. REPRESENTACIONES S.A

**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Capital</u>	<u>Resultados Acum.</u>	<u>Total</u>
Diciembre 31, 2016	4.000	621	15.000	51	19.672
Utilidad Neta Apropriación Ajuste				41	41
Diciembre 31, 2017	4.000	621	15.000	92	19.713


Ing. Henry Decker Pita
Representante Legal


Carlos Chica Bermeo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

H.D.P. REPRESENTACIONES S.A

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

(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	712.798	573.505
Pagado a proveedores	(641.315)	(554.691)
Otros , neto	<u>(21)</u>	<u>(20.943)</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>71.426</u>	<u>(2.129)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedades, neto	0	0
Adquisición de herramientas especiales, neto	<u>0</u>	<u>0</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	0	0
FLUJOS DE EFECTIVO PARA ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones con bancos		0
Disminución obligaciones a largo plazo	<u>(18.592)</u>	<u>0</u>
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	<u>(18.592)</u>	<u>0</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Aumento (disminución) neto durante el año	52.834	(2.129)
SalDOS al comienzo del año	<u>64.061</u>	<u>66.190</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>116.895</u>	<u>64.061</u>

(Continua...)

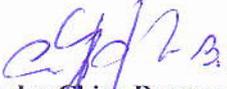
H.D.P. REPRESENTACIONES S.A

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACION...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

(Expresados en U. S. dólares)

	2017	2016
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	<u>41</u>	<u>51</u>
Ajustes para conciliar la utilidad, neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades – costo de ventas	0	39
Provisión Jubilación trabajadores	0	0
Pasivos diferidos	0	0
Perdidas en venta de propiedades	0	0
Otros créditos	0	(20.917)
Cambios en activos y pasivos:		
Inventarios	0	0
Cuentas por cobrar, clientes	143.106	(14.794)
Cuentas por cobrar otras	(21.965)	(31.863)
Cuentas por pagar	(49.756)	65.355
Otras Cuentas por pagar	0	0
Anticipos a clientes	0	0
Impuestos por pagar	0	0
Participación Utilidades por pagar	0	0
Gastos acumulados	<u>0</u>	<u>0</u>
Total ajustes	<u>(71.385)</u>	<u>2.180</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>71.426</u>	<u>2.129</u>


Ing. Henry Decker Pita
Representante Legal


Carlos Chica Bermeo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

H.D.P. REPRESENTACIONES S.A

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

H.D.P. REPRESENTACIONES S.A., fue constituida en la Provincia del Guayas, Cantón Guayaquil el 23 de Septiembre de 1997 y su actividad principal es la Venta al por mayor de paquetes turísticos, Su domicilio está ubicado en Baquerizo Moreno 1111-A y 9 de Octubre, edificio Camsol.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de Cumplimiento – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **H.D.P. REPRESENTACIONES S.A.**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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 Administración, 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Bases de Preparación – Los estados financieros de **H.D.P. REPRESENTACIONES S.A.** han sido preparadas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”).

Activos financieros: Dentro del enfoque de NIC 39, los activos financieros incluyen el efectivo y sus equivalentes, las cuentas por cobrar, inversiones, otras, y otros instrumentos financieros derivados. La clasificación de los activos financieros se determina al momento de la transacción o reconocimiento inicial.

La compra o venta de activos financieros que requieren la entrega del activo dentro de un plazo determinado por regulación o acuerdo del mercado, se reconocen en la fecha de la transacción.

Provisión para cuentas incobrables: Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar – comerciales, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39.

La provisión se ajusta anualmente con cargo a resultados, por el efecto del análisis de la cartera. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se da de baja debitando de la Provisión para cuentas de dudosa recuperación.

Propiedades:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** - Las partidas de propiedades se miden inicialmente por su costo. El costo de las propiedades comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales**-El costo de las propiedades se deprecia 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 propiedades, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación

<i>Ítem</i>	<i>Vida útil (en años)</i>	<i>Valor residual</i>
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual
Muebles, enseres e instalaciones	10	Sin valor residual
Equipo de computación	3	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades**-La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

Cuentas por Pagar– Las 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como gastos financieros y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

Impuestos - El impuesto a la renta por pagar (corriente) se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones legales.

Provisiones – Las 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 comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Ingresos Ordinarios: Se originan en la venta de paquetes turísticos. Se reconocen en resultados cuando se produce la transferencia de los mismos al comprador, como lo establece el párrafo 14 de NIC 18. El método de contabilización es el devengado, según lo establece el párrafo 27 de NIC 1.

Gastos – Son registrados al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	Al 31 de diciembre del	
	2017	2016
Caja General	4.188	4.188
Pichincha Cta. Cte.	0	27.796
Guayaquil Cta. Cte.	43.740	15.136
Austro Cta. Cte.	60.673	8.647
Pacífico National Bank	8.294	8.294
	<u>116.895</u>	<u>64.061</u>

Al 31 de diciembre del 2017, Bancos representa saldos en cuentas corrientes las cuales no generan intereses y de ahorro, los cuales si generan intereses.

4. CUENTAS POR COBRAR

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Clientes	(1)	227.109	370.215
Provisión Cuentas Incobrables		(10.449)	(10.449)
		<u>216.660</u>	<u>359.766</u>

(1) Corresponden a deuda de varios clientes que no ha cancelado sus facturas principalmente de: Carlos León \$4.122,50; Vera Carlos \$5.899,70; Jiménez Manuel \$6.537,00; Leyendas de Europa \$4.927,10; Gautier Yves \$14.438,20; Rivera Jaime \$4.725,90; Curipallo Edgar \$7.227,10; Granja Rosa \$4.205,10; Ávila José \$4.466,10; Juan Vintimilla \$29.546,00; Rolando Pineida \$5.432,80.

5. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Crédito Tributario		246.696	224.731
		<u>246.696</u>	<u>224.731</u>

(1) Corresponde a valores originados por retenciones y anticipos de impuestos corrientes y de años anteriores

6. PROPIEDADES, NETO

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Costo		70.475	70.475
Depreciación acumulada		<u>(61.759)</u>	<u>(61.759)</u>
Saldos netos al final del año		<u>8.716</u>	<u>8.716</u>
<u>Costo</u>			
Saldo Inicial		70.475	70.475
Adquisiciones		0	0
Baja por ventas		<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos Final		<u>70.475</u>	<u>70.475</u>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Saldo Inicial		(61.759)	(61.720)
Gasto de depreciación		0	(39)
Bajas/Ajustes		<u>0</u>	<u>0</u>
Saldos Final		<u>(61.759)</u>	<u>(61.759)</u>

7. CUENTAS POR PAGAR

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Proveedores	(1)	378.500	474.146
Préstamos y Sobregiros bancarios	(2)	113.313	5.000
Otras cuentas por pagar		0	62.423
Total		491.813	541.569

(1) Incluye principalmente a Hoteles Beds por \$56.530,25; Orlando Acevedos Tour por \$25.313,00; Pamtours por \$23.351,82; Pullantur Cruises S.L. por \$42.165,80; Style Travel (Rhamces) por \$20.114,00; Tourico Holidays por \$35.808,27; Viaje pacifico por \$38.018,00.

(2) A diciembre 31 del 2017, corresponde a un sobregiro en libro en el Banco del Pichincha

8. CUENTAS POR PAGAR L/P

		Al 31 de diciembre del	
		2017	2016
Prestamos Accionista	(1)	77.441	96.033
		77.441	96.033

(1) Corresponde a préstamo a Ing. Henry Decker Pita el cual no genera intereses.

9. PATRIMONIO

Capital Social – Al 31 de diciembre del 2017, está representado por 4.000 acciones de valor nominal unitario de US\$ 1,00

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.

10. IMPUESTOS

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>	2017	2016
Impuesto a la renta por pagar	(12)	(14)
Exoneraciones especiales	0	0
Retenciones en la fuente	22.509	21.979
Total	22.497	21.965

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

Utilidad (perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta, neta de participación a trabajadores	62	77
Efecto impositivo de:		
Ingresos Exentos	0	0
Participación de trabajadores	(9)	(12)
Gastos no deducibles	<u>0</u>	<u>0</u>
Utilidad (perdida) gravable	<u>53</u>	<u>65</u>
Impuesto a la renta causado 22%	12	14
Anticipo calculado	5.299	0
Impuesto a la renta corriente cargada a resultados	<u>12</u>	<u>14</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

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 costo y gastos deducibles.

11. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue.

	(U.S. dólares)
Venta de paquetes turísticos	569.692
(+) Otros Ingresos	<u>0</u>
Total	<u>569.962</u>

12. GASTOS POR SU NATURALEZA

Unos detalles de los gastos por su naturaleza son como sigue.

	(U.S. dólares)
Gastos de:	
Sueldos y beneficios empleados	345.676
Promoción y Publicidad	9.666
Transporte	3.914
Gastos de gestión	1.352
Arrendamiento operativo	23.919
Suministros, herramientas, materiales y repuestos	5.438
Mantenimiento y reparaciones	16.992
Seguros	1.177
Impuestos y contribuciones	2.685
Otros gastos por comisiones	109.462
Servicios públicos	34.266

Otros	7.756
Gastos financieros	<u>7.329</u>
Total	<u>569.630</u>

13. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros – En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía no toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables.

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Riesgo de liquidez – La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía.

Riesgo de capital – La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

14. APROBACION 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 y aprobados por la Junta General de Accionistas en abril 19 del 2018.

15. 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 (diciembre 10 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjunto.