

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017

### 1. Operaciones

Ecoleviajes Ecuador S.A. fue constituida en Quito el 1 de diciembre de 2000, su principal actividad es el ejercicio de la actividad turística en el Ecuador que incluye todo tipo de operaciones de turismo de aventura, en sus diferentes categorías: montañismo, excursionismo, viajes a la selva, ciclismo de montaña, deportes acuáticos y deportes afines; así como el ejercicio de todo tipo de actos relacionados con promociones, realización de tours, sean estos de tipo cultural y de incentivos especiales, así como de actividades relacionadas con el turismo, como son hoteles, hosterías, transporte, manejo de bares, restaurantes y enseñanza de idiomas a través de centros de aprendizaje.

Las principales actividades de la Compañía es la prestación de servicios por de venta de paquetes turísticos, turismo receptivo, servicios de hospedaje y clases de español.

La dirección registrada es Lizardo García NE6-15 y Juan León Mera y el hotel está ubicado en el cantón Guamote de la Provincia de Chimborazo. El número de empleados a diciembre de 2017 asciende a 34.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, fueron aprobados por la Gerencia, quien considera que estos estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas, sin modificaciones.

### 2. Bases de presentación de los estados financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), la cual ha sido adoptada íntegramente en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma.

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo (post empleo) que son valorizados en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía.

### 3. Resumen de las políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### 3.1. Estimaciones contables significativas

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para PYMES, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de la NIIF para PYMES.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio:

### **Vida útil de propiedades y equipos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

### **Deterioro del valor de los activos financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período. La baja de un activo por su disposición es reconocida en el periodo en que se realiza la venta, destrucción o desmantelamiento del activo. La diferencia entre la provisión registrada en periodos anteriores (si existiere) y la reconocida al momento de su disposición, es reconocida dentro del resultado del período.

### **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario, en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

### **Beneficios a empleados a largo plazo**

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Para la determinación de la tasa de descuento, el perito consideró las tasas de interés de bonos emitidos por el gobierno de Ecuador según indica el párrafo 28 de la Sección 28.

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El índice de mortalidad se basa en las tablas biométricas de experiencia ecuatoriana publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) según R.O. No. 650 del 28 de agosto de 2002. Los aumentos futuros de salarios y pensiones se basan en los índices de inflación futuros esperados para el país.

### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

## 3.2. Instrumentos financieros

### 3.2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprende el disponible en efectivo, bancos, depósitos a plazo con vencimientos menores a tres meses y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a riesgos poco significativos de cambio de valor.

### 3.2.2. Activos financieros

#### Reconocimiento y medición inicial

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros con cambios en resultados. Los activos financieros se reconocen por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, excepto los activos financieros que se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y otras cuentas por cobrar. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

#### Medición posterior

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Después de su reconocimiento inicial estas partidas se valoran a su "costo amortizado" reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago. Las cuentas por cobrar a corto plazo se registran a

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: deudores comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar

### Baja de activos financieros

Un activo financiero se da de baja cuando: expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo; se han transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo.

### Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

## 3.2.3. Pasivos financieros

### Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros se clasifican, al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar contabilizados por su costo amortizado se registran netos de los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía mantiene en esta categoría las cuentas de acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas, anticipo de clientes y obligaciones financieras.

### Medición posterior

#### Préstamos y cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

y no generan intereses. Las ganancias y pérdidas se reconocen en los resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

### Baja de pasivos financieros

El pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado o esté vencida. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados integral.

### Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

### Valor razonable de los instrumentos financieros

La Compañía mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha del estado de situación financiera. El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. Una medición a valor razonable de un activo no financiero tendrá en cuenta la capacidad del participante del mercado para generar beneficios económicos mediante la utilización del activo en su máximo y mejor uso, o mediante la venta de éste a otro participante del mercado que utilizaría el activo en su máximo y mejor uso. La Compañía utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

### 3.3. Propiedades y equipos

Las propiedades y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor en el caso de corresponder, excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración, además de la estimación inicial de los costos de desmantelamiento, retiro o remoción parcial o total del activo, así como la rehabilitación del lugar en que se encuentra, que constituyan una obligación para la Compañía. Para las obras

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

en construcción, el costo incluye gastos de personal relacionados en forma directa y otros de naturaleza operativas atribuibles a la construcción.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia y por ende una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del período en que se incurren. Un elemento de propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

Las propiedades y equipos se deprecian desde el momento en que están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

	<u>Años</u>
Edificios	20
Equipos de computación	3
Equipo de oficina	10
Muebles de oficina	10
Vehículos	5

### 3.4. Deterioro de los activos no corrientes

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3.5. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha de balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

### 3.6. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

### 3.7. Beneficios a empleados

#### Corto plazo

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye: décimo tercero y cuarta remuneración, participación a trabajadores, la cual se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable, el efecto se registra en los resultados del año en gasto de venta y administración según corresponda.

#### Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por un perito, de acuerdo a lineamientos del Módulo 28 de la NIIF para PYMES.

### 3.8. Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 15, y está constituida a la tasa del 22%.

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3.9. Impuesto a la renta diferido

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, para el año 2015, la tasa de impuesto fue del 22%.

### 3.10. Reconocimiento de ingresos ordinarios

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los distintos tipos de ingresos son mencionados a continuación:

**Venta de paquetes turísticos.** - Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de paquetes turísticos se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la terminación del servicio.

Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

### 3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

### 3.12. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 3.13. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF.

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

### 3.14. Registros contables y unidad monetaria

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la moneda de curso legal del Ecuador.

## 4. Instrumentos financieros por categoría.

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre, se conforman de la siguiente manera:

	2017		2016	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	156,054	-	113,168	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Deudores comerciales, neto	23,260	-	3,423	-
Otras cuentas por cobrar	166,067	-	110,949	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>345,381</b>	<b>-</b>	<b>227,540</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	32,022	35,860	97,581	67,699
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	571,297	-	524,978	-
Cuentas por pagar relacionadas	47,066	41,953	51,496	91,269
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>650,385</b>	<b>77,813</b>	<b>674,055</b>	<b>158,968</b>

El valor en libros de los instrumentos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de los mismos.

## 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalentes de efectivo son como sigue:

	2017	2016
Caja	2,800	2,800
Bancos	153,254	110,368
	<b>156,054</b>	<b>113,168</b>

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

El saldo de la cuenta bancaria se mantiene en una institución financiera nacional, son de disponibilidad inmediata y no tienen restricción alguna.

### 6. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipo proveedores	162,272	110,911
Otros	3,795	38
Cobranzas judiciales	99,595	99,595
Provisión para cuentas dudosas	(99,595)	(99,595)
	<u>166,067</u>	<u>110,949</u>

### 7. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre, los impuestos por cobrar y pagar están conformados por lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Impuestos por cobrar:</b>		
Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado	23,374	11,697
Notas de crédito recibidas del Servicio de Rentas Internas	90,894	164,448
Crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado	231,319	438,788
Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta	532	-
Provisión crédito tributario del Impuesto al Valor Agregado	(75,404)	(85,318)
	<u>270,715</u>	<u>529,615</u>
<b>Impuestos por pagar:</b>		
Impuesto al valor agregado IVA	1,837	1,438
Retenciones en la fuente	3,055	2,759
Retenciones en la IVA	7,905	8,853
Impuesto a la renta por pagar	-	1,007
	<u>12,797</u>	<u>14,057</u>

### 8. Propiedades y equipos

El movimiento de las propiedades y equipos, están formada de la siguiente manera:

## Ecoleviajes Ecuador S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

Costo:	Diciembre 31, 2015	Adiciones	Diciembre 31, 2016	Adiciones	Diciembre 31, 2017
Terrenos	90,500	-	90,500	-	90,500
Edificaciones	414,405	-	414,405	-	414,405
Vehículos	16,607	-	16,607	-	16,607
Muebles y enseres	1,058	-	1,058	-	1,058
Equipo de computación	2,489	2,026	4,515	-	4,515
	<u>525,059</u>	<u>2,026</u>	<u>527,085</u>	<u>-</u>	<u>527,085</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Edificaciones	(8,634)	(20,720)	(29,354)	(20,720)	(50,074)
Vehículos	(13,009)	(3,321)	(16,330)	(106)	(16,436)
Muebles y enseres	(203)	(106)	(309)	(277)	(586)
Equipo de computación	(2,285)	(204)	(2,489)	(675)	(3,164)
	<u>(24,131)</u>	<u>(24,351)</u>	<u>(48,482)</u>	<u>(21,778)</u>	<u>(70,260)</u>
	<u>500,928</u>	<u>(22,325)</u>	<u>478,603</u>	<u>(21,778)</u>	<u>456,825</u>

#### 9. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre, son como sigue:

	Vencimiento	% Interés	2017	2016
Banco del Pichincha	25/10/2019	11.23%	31,528	70,000
Banco del Pichincha	03/03/2020	11.23%	36,354	67,700
Banco del Pichincha	12/12/2017	5.37%	-	27,580
(-) Porción corriente			<u>(32,022)</u>	<u>(97,581)</u>
			<u>35,860</u>	<u>67,699</u>

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo, son como sigue:

	2017	2016
2018	-	31,840
2019	31,353	31,353
2020	4,507	4,506
	<u>35,860</u>	<u>67,699</u>

Las obligaciones financieras durante el año 2017 generaron un interés de US\$ 12,893 las cuales se presentan como parte de los gastos financieros. Las obligaciones se encuentran garantizadas mediante hipoteca abierta constituida sobre los bienes inmuebles propiedad de la Compañía.

#### 10. Cuentas por pagar proveedores y otras

Las cuentas por pagar proveedores y otras están formadas de la siguiente manera:

	2017	2016
Proveedores	47,002	63,048
Anticipos de clientes	463,811	416,684
Tarjetas de crédito	8,844	4,690
IESS por pagar	9,587	10,368
Otros	42,053	30,188
	<u>571,297</u>	<u>524,978</u>

## Ecoleviajes Ecuador S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 11. Cuentas por pagar relacionadas

Las cuentas por pagar relacionadas al 31 de diciembre, son como sigue:

	Fecha de vencimiento	% de interés	2017	2016
<b>Cuentas por pagar accionistas corto plazo (1)</b>				
Wytze Van Goor	-	-	24,563	24,563
Lydia Vereschildt	-	-	22,397	24,563
Otras			106	2,370
			<u>47,066</u>	<u>51,496</u>
<b>Préstamos de accionistas largo plazo (2)</b>				
Wytze Van Goor	20/12/2018	8,17%	12,588	41,269
Lydia Vereschildt	7/12/2019	8,10%	29,365	50,000
			<u>41,953</u>	<u>91,269</u>
			<u>89,019</u>	<u>142,765</u>
<b>Gastos (3)</b>				
Wytze Van Goor			44,117	42,000
Lydia Vereschildt			62,875	58,530

(1) Las cuentas por pagar no tienen fecha específica de vencimiento y no generan intereses.

(2) Préstamos de accionistas generan un rendimiento del 8,10% y 8,17% y se cancelan al vencimiento.

(3) La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes. Durante el año 2017, los importes han sido reconocidos como gastos y corresponden a sueldos y otros beneficios.

Las transacciones con relacionadas se han efectuado en los mismos términos que se hubiesen realizado con terceros.

#### 12. Beneficios sociales

Al 31 de diciembre los beneficios sociales, estaban formados de la siguiente manera:

	2017	2016
Décimo tercer sueldo	2,152	2,727
Décimo cuarto sueldo	4,427	4,565
Vacaciones por pagar	27,452	16,832
	<u>34,031</u>	<u>24,124</u>

El movimiento de los beneficios sociales es como sigue:

## Ecoleviajes Ecuador S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	2017	2016
Saldo inicial	24,124	22,812
Provisiones	49,194	54,814
(-) Pagos	(39,287)	(53,502)
Saldo final	34,031	24,124

#### 13. Beneficios sociales largo plazo

Al 31 de diciembre, los beneficios sociales a largo plazo, está constituida de la siguiente manera:

	2017	2016
Jubilación patronal	45,770	38,381
Desahucio	32,780	27,912
	78,550	66,293

Las hipótesis actuariales utilizadas, son las siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	8,26%	7,46%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	2,50%	3,00%
Tasa de rotación	25,13%	27,36%
Tabla de mortalidad e invalidez TM IESS 2002	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

#### Reserva para jubilación patronal

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

## Ecoleviajes Ecuador S.A.

### Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	38,381	41,157
Costo del servicio	8,788	9,655
Costo financiero	2,812	2,550
(Ganancia) actuarial	(2,287)	(8,515)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,924)	(6,466)
Saldo final	<u>45,770</u>	<u>38,381</u>

#### Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial. Los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integral y su movimiento durante el año:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	27,912	24,075
Costo del servicio	3,645	3,917
Costo financiero	2,035	1,484
(Ganancia) pérdida actuarial	(812)	(1,564)
Saldo final	<u>32,780</u>	<u>27,912</u>

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía no tiene previsto salidas de personal, por lo que la provisión de desahucio se presenta como un pasivo de largo plazo.

#### 14. Capital pagado

Al 31 de diciembre, el capital social estaba conformado por 800 acciones de US\$ 1 cada una.

#### 15. Impuesto a la renta

##### a) Revisión tributaria

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### b) Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron a la utilidad contable para la determinación de la utilidad fiscal de la Compañía al 31 de diciembre, fueron las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(54,271)	(12,768)
(+) Gastos no deducibles	43,718	32,906
(-) Deducciones por leyes especiales	(13,227)	-
(Pérdida) utilidad tributaria	(23,780)	20,138
% de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta causado	-	4,430
Anticipo de impuesto a la renta mayor al impuesto causado	21,765	26,777
<b>Liquidación del impuesto a la renta:</b>		
Anticipo pendiente de pago	1,674	3,797
Retenciones	(2,206)	(2,789)
(Saldo a favor) impuesto a la renta por pagar	(532)	1,007

El movimiento del impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldos al comienzo del año	1,007	294
Provisión del año	21,765	26,777
Pagos efectuados	(23,304)	(26,064)
Impuesto a la renta por pagar	(532)	1,007

### c) Tarifa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22% conforme las disposiciones tributarias, las cuales establecen que la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. La Compañía liquida su impuesto a la renta a la tarifa del 25%. El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2017. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

### d) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor de los activos total, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo ciertos casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. Adicionalmente, se excluyen de la determinación del anticipo los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial y las inversiones y gastos efectivamente realizados.

### e) Reformas a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Ley Orgánica para la Reactivación de la Económica, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, publicada el 29 de diciembre de 2017, mediante Registro oficial No 150.

- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, y al 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares, residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta.
- Aplicación de la tarifa del 28% cuando las sociedades no cumplan con el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares.
- Por reinversión de utilidades la tarifa de impuesto a la renta será reducida al 15%, para las siguientes sociedades: Exportadoras habituales que se dediquen a la producción de bienes, incluido el sector manufacturero que posean más del 50% o más de componente nacional, así como las sociedades de turismo receptivo.
- La tarifa para microempresas y pequeñas empresas y exportadores habituales, mantienen la tarifa del 22%.
- Se exoneran el impuesto a la renta las nuevas microempresas durante 3 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal que generen ingresos, empleo e incorporen valor agregado nacional en su producción.
- Se incluye como deducción en los gastos personales, a los padres, quienes no deberán percibir pensiones jubilares por aporte a la seguridad social o patronal.
- Las deducciones por desahucio y jubilación solo serán deducibles los pagos efectuados por estos conceptos, siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores como deducibles o no.
- Todo pago superior a US\$ 1,000 obligatoriamente deben realizarse mediante instituciones del Sistema Financiero, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito o débito o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Los sujetos pasivos que no declaren al SRI la información sobre su patrimonio en el exterior y/o su valor, ocultando de manera directa o indirecta, en todo o en parte serán sancionados con una multa del 1% del valor total de sus activos o el 1% de sus ingresos correspondientes al ejercicio fiscal anterior (2017).
- Las sociedades, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, exclusivamente en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la décima tercera y cuarta remuneración, así como los aportes patronales al seguro social obligatorio.  
Así mismo, para efecto del cálculo del anticipo del impuesto a la renta, se excluyen los rubros correspondientes a activos, costos y gastos deducibles de dicho impuesto y patrimonio, cuando correspondan los montos referidos o gastos incrementales por generación de nuevo empleo, así como la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productivo futuro, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios.

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

- Devolución del anticipo de impuesto a la renta, EL SRI por oficio o previa solicitud del contribuyente, podrá conceder la reducción o exoneración del pago del anticipo de conformidad con los casos, términos y condiciones que se establezcan en el Reglamento.
- Se restringen las exenciones fiscales en transacciones con contribuyentes ubicados en paraísos fiscales:
  - Exención del impuesto a la renta por dividendos o utilidades generados en proyectos públicos en alianza pública privada.
  - Deducibilidad de pagos originados por financiamiento externo previsto en el numeral 3 del artículo 13 del referido cuerpo legal.
  - Exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos de APP.
- Devolución de ISD en la actividad de exportación, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario, tienen derecho a la devolución por los pagos realizados en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, siempre y cuando sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten.

### 16. Ingresos por prestación de servicios

Al 31 de diciembre, los ingresos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Paquetes turísticos	2,901,173	3,096,676
Servicios de hospedaje y alimentación	352,388	177,483
	<u>3,253,561</u>	<u>3,274,159</u>

### 17. Costos por prestación de servicios

Al 31 de diciembre, los costos por prestación de servicios estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alojamiento	752,402	780,861
Paquetes turísticos	428,617	469,514
Transporte terrestre	375,567	323,036
Alimentación pasajeros	195,698	184,726
Transporte aéreo	178,366	153,731
Honorarios profesionales	125,978	123,593
Transporte marítimo	74,803	70,545
Sueldos beneficios sociales	116,624	67,608
Transporte ferrocarriles	39,905	43,756
Gasto crédito tributario IVA	-	53,306
Gasto provisión tours	-	22,933
Otros	165,657	103,794
	<u>2,453,617</u>	<u>2,397,404</u>

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 18. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios sociales	428,046	491,172
Arrendamientos	46,792	114,196
Honorarios profesionales	63,183	73,417
Gastos de viaje	-	29,479
Suministros y materiales	22,630	21,076
Atención clientes	24,649	20,345
Otros	264,753	167,973
	<u>850,053</u>	<u>917,658</u>

### 19. Manejo de los riesgos financieros

El manejo general de riesgos lo hace la Gerencia General quien busca minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía en cada una de las áreas que se describen a continuación:

#### Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios (tasas de interés) afecten a los ingresos o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar exposiciones a este riesgo dentro de los términos razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

#### Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio, así como a sus obligaciones de corto plazo. Al 31 de diciembre de 2017, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja, cuentas por cobrar, anticipo de clientes y préstamos bancarios.

#### Riesgos de capital

Los objetivos de la Compañía se enfocan en salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando como un negocio en marcha, con el fin de proveer rendimientos al accionista y mantener una óptima estructura de capital.

La naturaleza del negocio de la Compañía exige un alto nivel de apalancamiento que proviene principalmente de los clientes. La Compañía hace uso de su calificación de riesgo para determinar el nivel óptimo de capitalización, el cual se calcula dividiendo el monto de las deudas netas entre el total del patrimonio. Las deudas netas incluyen el total de préstamos bancarios, cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, presentadas en el balance general, menos el saldo del efectivo.

# Ecoleviajes Ecuador S.A.

## Notas a los estados financieros (continuación)

### 20. Eventos subsecuentes

A la fecha de emisión de los estados financieros, no existen eventos subsecuentes que la Administración de la Compañía considere necesario revelarlos.

---