

**OPERADORA DE TURISMO  
ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**

---

**INFORME DE AUDITORÍA**  
Por los Estados Financieros  
terminados al 31 de diciembre del 2015

## **CONTENIDO**

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

## DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la  
Junta de Socios de  
**OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**

### Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**, que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estado del resultado integral, cambios en el patrimonio y flujos del efectivo para el cierre del ejercicio en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

#### 1. *Responsabilidad de la administración por los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera PYMES y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

#### 2. *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

*3. Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros presentan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES, con normas y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

*4. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios*

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador  
31 de marzo del 2016



**Dr. Hugo Bonilla S.**  
Socio de Auditoría

*Audit System*

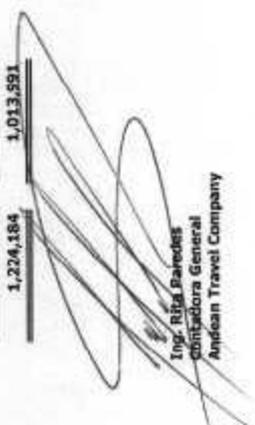
AUDIT SYSTEM AUDITORES  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 904

ANDEAN TRAVEL COMPANY CIA. LTDA.  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2015	2014	2015	2014
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Efectivo y equivalentes (Nota 3)	12,969	58,792	Sobregiros y préstamos bancarios (Nota 10)	100,594
Inversiones (Nota 4)	0	14,992	Proveedores y cuentas por pagar:	858,977
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	489,023	213,656	Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)	217,209
Provisión cuentas incobrables (Nota 5)	-2,155	213,656	Otras cuentas por pagar (Nota 12)	646,734
		0		
Otras cuentas por cobrar:	684,361	690,288	Obligaciones laborales (Nota 13)	6,415
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	300,690	450,959	Total pasivo corriente	<u>970,952</u>
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	383,671	239,329	<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
			Otros pasivos a largo plazo (Nota 15)	26,124
			Jubilación patronal y desempleo (Nota 16)	23,038
Total activo corriente	<u>1,186,353</u>	<u>977,726</u>	Total pasivo no corriente	<u>49,162</u>
			<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1,020,114</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>PATRIMONIO</b>	
Activo fijo (Nota 8)	22,181	21,688	Capital social (Nota 17)	15,400
Otros activos (Nota 9)	15,650	14,575	Reserva legal (Nota 18)	4,466
Total activo no corriente	<u>37,831</u>	<u>36,263</u>	Resultados acumulados	113,850
			Resultado del ejercicio	70,354
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>1,224,184</u>	<u>1,013,991</u>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>204,070</u>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<u>1,224,184</u>
				<u>1,013,991</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1. al 23.)

  
Ing. Verónica Ordóñez  
Representante legal  
Andean Travel Company

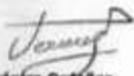
  
Ing. Rita Barredes  
Contadora General  
Andean Travel Company

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.  
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL  
DE 1 ENERO AL 31 DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

**INGRESOS OPERACIONALES**

Ventas netas	3,166,509	2,273,902
Menos: Costos de operación	-2,454,640	-1,695,614
<b>Utilidad en operación</b>	<u>711,869</u>	<u>578,288</u>
<b>Menos: GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de administración y ventas	-655,734	-580,937
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros	0	-38
Más: Otros ingresos no operacionales	20,729	82,251
Menos: Otros gastos	-6,510	-2,342
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><u>70,354</u></u>	<u><u>77,222</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

  
 Ing. Verónica Ordóñez  
 Representante legal  
 Andean Travel Company

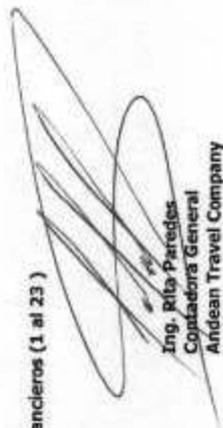
  
 Ing. Rita Paredes  
 Contadora General  
 Andean Travel Company

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	15,400	4,466	-5,488	11,431	25,809
Transferencia a resultados acumulados			11,431	-11,431	0
Utilidad del ejercicio				77,222	77,222
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	15,400	4,466	5,943	77,222	103,031
Transferencia a resultados acumulados			77,222	-77,222	0
Otros resultados integral			30,685		30,685
Utilidad del ejercicio				70,354	70,354
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	15,400	4,466	113,850	70,354	204,070

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

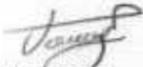
  
 Ing. Verónica Ordoñez  
 Representante legal  
 Andean Travel Company

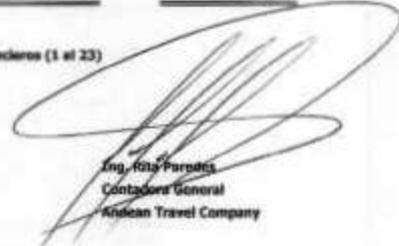
  
 Ing. Rita Paredes  
 Contadora General  
 Andean Travel Company

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Hierro recibido de clientes	2,880,980	2,275,817
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-2,969,060	-2,211,538
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado / provisto en actividades de operación	-88,074	64,289
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra neto de activo fijo	-6,865	-5,753
	<hr/>	<hr/>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-6,865	-5,753
 <b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Pago a socios pasivos a largo plazo	26,124	
	<hr/>	<hr/>
Efectivo provisto por actividades de financiación	26,124	0
 Disminución/ Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-60,815	58,536
Efectivo al comienzo del año	73,784	15,248
	<hr/>	<hr/>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>12,969</b>	<b>73,784</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 23)

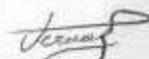
  
 Ing. Verónica Ortez  
 Representante legal  
 Andean Travel Company

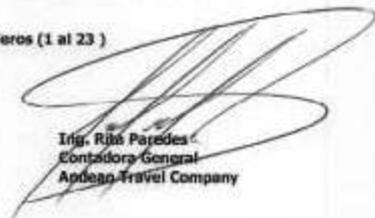
  
 Ing. Rita Parodi  
 Contadora General  
 Andean Travel Company

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CIA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO Y LOS FLUJOS DE**  
**EFFECTIVO NETOS UTILIZADOS/PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR EL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Resultado del ejercicio	70,354	77,222
Partidas de conciliación entre el resultado y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	5,373	4,487
Provisión para cuentas incobrables	2,155	
Provisiones	6,782	-7,911
15% Participación trabajadores	16,399	17,578
Impuesto a la renta	22,574	22,385
	<b>Total</b>	<b>36,539</b>
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución /Aumento en cuentas por cobrar clientes	-277,523	16,907
Disminución crédito tributario e impuestos anticipados	-144,342	
Aumento en cuentas por cobrar	150,269	
Disminución en otros activos		-232,318
Aumento en proveedores	69,234	-120,886
Disminución/ Aumento en otras cuentas por pagar	-2,647	320,595
Aumento en gastos acumulados por pagar	1,373	
Incremento en activos a largo plazo	-1,075	
Disminución en otros pasivos		-33,770
	<b>Total</b>	<b>-48,472</b>
<b>Efectivo neto utilizado/ provisto por actividades de operación</b>	<b>-80,074</b>	<b>64,289</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros (1 al 23 )

  
 Ing. Verónica Ordóñez  
 Representante legal  
 Andean Travel Company

  
 Rig. Riba Paredes  
 Contadora General  
 Andean Travel Company

**OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.  
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 23 de marzo del 2001. De conformidad al expediente 90899 emitido por la Superintendencia de Compañías el 23 de noviembre de 2010, la compañía suscribió un capital de USD 15.4000, 00.

Con fecha 26 de enero de 2015, se procedió a inscribir el Nombramiento de Presidente, en el Registro Mercantil de Quito.

Mediante escritura pública de 29 de enero del 2015 se procedió a la Cesión de Participaciones en la OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CIA. LTDA. Que otorgó la CIA. INFINITO UNIVERSAL CORP. A favor de los señores ABRAHAM MICHAEL VAN LEEUWEN Y BRYAN DANILO VAN LEEUWEN ORDOÑEZ por USD 15.399,00.

Con fecha 25 de mayo de 2015, el Municipio del Distrito Metropolitano de Quito, otorgó a la compañía la Licencia Metropolitana Única para el Ejercicio de la Actividades Económicas LUAE.

La Asociación Nacional de Operadores de Turismo Receptivo del Ecuador OPTUR, con fecha 10 de abril de 2015, emitió el CERTIFICADO DE AFILIACIÓN a la Compañía.

**1.1 Objeto social**

La compañía tiene como objeto social las siguientes:

- a) Ejercer en el Ecuador todo tipo de operaciones de turismo de aventura, en sus diferentes categorías: montañismo, excursionismo, viajes a la selva, ciclismo de montaña, deportes acuáticos, realizar cruceros, etc.
- b) El ejercicio de todo tipo de actos relacionados con promociones y realizaciones de tours, sean estos de tipo cultural, de incentivos, especiales, etc.
- c) La compraventa, instalación y manejo de todo tipo de implementos, equipos, vehículos, maquinarias y demás enseres que se requieran para el desarrollo de sus actividades.
- d) El ejercicio de todo tipo de actividades relacionadas con el turismo, como son hoteles, hostería, transporte, manejo de bares, restaurantes, casinos, etc.

- e) Agenciamiento y representación de personas naturales y jurídicas, nacionales y extranjeras, relacionadas con sus actividades.
- f) Ser socia o accionista de sociedades en proceso de constitución o ya constituidas.
- g) Realizar compra-venta de bienes raíces.
- h) Dedicarse a la actividad de importación y exportación de toda clase de bienes.

#### **Domicilio principal**

La compañía se encuentra domiciliada en la provincia de Pichincha, cantón Quito, Parroquia Santa Prisca, ciudadela La Mariscal, Av. Amazonas N24-03 y Wilson, edificio CJ, piso 3 oficina 2.

#### **Entorno Económico**

##### **Balanza comercial**

La Balanza Comercial en 2015 registró un déficit de USD - 2,092.4 millones. Este comportamiento se explicó principalmente por una disminución de las exportaciones petroleras.

La Balanza Comercial Petrolera, de enero a diciembre de 2015 tuvo un saldo favorable de USD 2,752.7 millones; superávit menor al obtenido en el mismo período de 2014 (USD 6,885.1 millones). El menor superávit se debe principalmente a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Por su parte, la Balanza Comercial no Petrolera, disminuyó su déficit (36.2%) frente al resultado contabilizado en el mismo período de 2014, al pasar de USD - 7,597.6 millones a USD - 4,845.1 millones

##### **Exportaciones**

En 2015 las exportaciones alcanzaron USD 18,365.9 millones. En términos relativos fueron menores en -28.6% (USD 7,366.4 millones) con relación a las ventas externas registradas en 2014 (USD 25,732.3 millones). Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 0.8 %, al pasar de 22,092 miles de toneladas métricas a 22,263 miles de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de -49.7 % (USD 6,604.9 millones), pasando de USD 13,302.5 millones a USD 6,697.5 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados disminuyó en -50.1 %.

##### **Exportaciones petroleras y no petroleras**

Las exportaciones no petroleras registradas en el período de análisis, fueron de USD 11,668.4 millones, monto inferior en 6.1 % (USD 761.4 millones) respecto a enero-diciembre de 2014, que fue de USD 12,429.8 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 2.3 %, entre los dos períodos. Las

ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 6,277.8 millones, valor inferior al exportado entre enero y diciembre de 2014 en 1 % (USD 64 millones); y, las No Tradicionales alcanzaron USD 5,390.6 millones, -11.5 % (USD -697.5 millones) menos que las ventas efectuadas en el mismo período.

Las participaciones porcentuales de los productos Tradicionales y No Tradicionales en las exportaciones No Petroleras, registradas entre enero y diciembre de 2015, fueron de 53.8 % y 46.2 %, respectivamente.

### **Importaciones**

De enero a diciembre de 2015, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 20,458.3 millones, nivel inferior en USD 5,986.5 millones a las compras externas realizadas durante enero-diciembre de 2014 (USD 26.444.8 millones), lo cual representó una disminución de 22.6 %.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), al comparar los períodos enero-diciembre 2014 y 2015, el grupo de productos cuyo valor FOB creció fue: Productos Diversos (3.4 %); mientras que, los grupos que disminuyeron fueron los Combustibles y Lubricantes (38.5 %); Bienes de Capital (19.6 %); Bienes de Consumo (19.1 %); y, Materias Primas (14.8 %).

**Fuente:** Banco Central del Ecuador

### **Tasa de desempleo**

Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre de 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento 0,97 puntos porcentuales, lo que representa una diferencia estadísticamente significativa, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En el área urbana el desempleo alcanzó el 5,65%, mientras en diciembre del 2014 esa tasa llegó a 4,54%. En el área rural, el desempleo pasó de 2,25% en diciembre del 2014 al 2,88% del mismo mes del 2015. Las variaciones tanto del área urbana como rural son estadísticamente significativas.

En el doceavo mes del 2015, la pobreza se ubicó en 23,3% y la pobreza extrema en 8,45%. Estas cifras no representan variaciones estadísticamente significativas con respecto a diciembre del 2014.

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística y Censos

### **Inflación**

Ecuador registró una inflación anual de 3,38% en el 2015 frente al 3,67% del 2014, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2015, el país registró una inflación mensual de 0,09% en comparación al 0,11% del doceavo mes del año previo.

En el 2015, el mes con mayor inflación fue abril con 0,84% seguido de febrero con 0,61%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron octubre con el -0,09% y julio con -0,08%.

**Fuente:** Instituto Nacional de Estadística y Censos

### **1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs**

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

#### **"La NIIF para las PYMES**

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).**"

#### **Alcance pretendido de esta NIIF**

- 1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

#### **Descripción de las pequeñas y medianas entidades**

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

- (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

#### **Normas NIIF PYMES para el Ecuador**

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01** en la cual se **determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.**

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYMES aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

#### **Organización de la NIIF para las PYMES**

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

#### **Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados**

##### **1.3 Políticas contables significantes**

###### **Bases de preparación:**

##### **1.4 Declaración de cumplimiento**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas Internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

#### **1.5 Bases de medición**

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

#### **1.6 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

#### **1.7 Uso de juicios y estimaciones**

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

#### **1.8 Efectivo y equivalentes.-**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

#### **1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

#### **1.10 Activos fijos.-**

##### **a) Medición Inicial.-**

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de

adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

### **1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **1.12 Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

### 1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

#### **Impuestos corrientes**

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

#### a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

#### b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

#### 1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2015 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas

durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

## 2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

### **1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-**

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

### **1.15 Costos y gastos**

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

### **1.16 Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. No se realiza este cálculo.

### **1.17 Resultados acumulados**

Al cierre del periodo los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

### **1.18 Activos financieros.-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo

#### **1.19 Pasivos financieros.-**

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes: ros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

## **2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES**

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

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

### a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

### b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

### c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Caja Chica	300	300
Banco Pichincha	9,035	45,631
Banco Pichincha Miami	0	9,227
Banco de Guayaquil	3,634	3,634
<b>Total general</b>	<b><u>12,969</u></b>	<b><u>58,792</u></b>

### 4. INVERSIONES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
<b>Inversiones</b>		
Certificados Financieros		14,992
<b>Total inversiones</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>14,992</u></b>

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
© Clientes	491,178	213,656
<b>Total general</b>	<b><u>491,178</u></b>	<b><u>213,656</u></b>

Detalle de Clientes (C):

Detalle de clientes	<u>31 diciembre 2015</u>
Orion Reizen	37,508
Atc Galavoyager Cia. Ltda.	35,780
Travel Plan (House of Travel Ltd)	22,839
MarcoPolo /Myplanet	19,135
Machete Tours	16,634
Detour Destinations	14,451
Fertur Peru Travel EIRL	11,228
Experience Travel (NL)	10,726
FernAktiv-Reisen	9,563
Vivid Expeditions (trading as Eclipse Travel)	8,976
Indus Travels Inc.	8,331
Jysk Rejsebureau	6,553
Cox & Kings	5,875
Peregrine Adventures Pty Ltd	5,498
Goway Travel Ltd.	5,183
SNP Natuurreizen B.V	5,078
Otros	27,961
<b>Subtotal</b>	<b>251,320</b>
Provisión	239,858
<b>Total general</b>	<b><u>491,178</u></b>

La compañía ATC Galavoyager es una sociedad relacionada de Andean Travel Company.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2014</b>	<u><b>0</b></u>
Provisiones	0
Aplicaciones	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<u><b>0</b></u>
Provisiones	-2,155
Aplicaciones	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<u><b>-2,155</b></u>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Anticipos y Préstamos	3,366	6,376
Anticipo Proveedores	288,786	339,441
Despachos Provisionales	8,538	10,368
Abraham Van Leeuwen		94,774
<b>Total general</b>	<b><u>300,690</u></b>	<b><u>450,959</u></b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
IVA compras	10,380	8,754
Retenciones IVA	24	0
Crédito tributario	373,267	230,575
<b>Total general</b>	<b><u>383,671</u></b>	<b><u>239,329</u></b>

**b) Pasivos por impuestos corrientes**

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u> <u>2015</u>
Iva Ventas	144
Retenciones IVA	5,123
Retenciones en la Fuente	3,897
Impuesto a la Renta	6,940
<b>Total general</b>	<b><u>16,105</u></b>

**c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente**

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>109,326</b>	<b>117,184</b>
<b>Menos:</b>	Participación utilidades trabajadores 15%	-16,399	-17,578
<b>Más:</b>	Gastos no deducibles	11,036	2,141
<b>Menos:</b>	Gastos en capacitación	-1,356	
	Base imponible impuesto a la renta	<b><u>102,607</u></b>	<b><u>101,747</u></b>
	<b>Impuesto a la Renta</b>	<b><u>22,574</u></b>	<b><u>22,384</u></b>
	% impuesto	22%	22%
<b>Menos:</b>	Anticipo pagado	14,710	9,708
	Retenciones en la Fuente del año	588	1,772
	Crédito tributario	336	2,406
	<b>Impuesto a pagar</b>	<b><u>6,940</u></b>	<b><u>8,498</u></b>

### 15. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Préstamos socios	26,124	
<b>Total general</b>	<b><u>26,124</u></b>	<b><u>0</u></b>

### 16. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Reserva jubilación patronal	5,639	3,144
Reserva bonificación por desahucio	17,399	43,797
<b>Total general</b>	<b><u>23,038</u></b>	<b><u>46,941</u></b>

### 17. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 15.400,00 al 31 de diciembre del 2015 Y 2014.

### 18. RESERVAS

La composición de saldos es la siguiente:

La reserva legal de **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, se mantiene al del año 2014 por un valor de USD 4.466,00

## 19. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Ingresos	3,166,509	2,273,902
<b>Ingresos Operacionales</b>	<b><u>3,166,509</u></b>	<b><u>2,273,902</u></b>
Ingresos no operacionales	20,729	82,251
<b>Ingresos no Operacionales</b>	<b><u>20,729</u></b>	<b><u>82,251</u></b>
<b>Total general</b>	<b><u>3,187,238</u></b>	<b><u>2,356,153</u></b>

## 20. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Costos operativos	2,454,640	1,695,614
<b>Total general</b>	<b><u>2,454,640</u></b>	<b><u>1,695,614</u></b>

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Gastos de administración	655,734	580,937
<b>Gastos de administración</b>	<b><u>655,734</u></b>	<b><u>580,937</u></b>
Gastos financieros	0	38
Reembolso gastos y otros	607,472	283,213
<b>Gastos no operacionales</b>	<b><u>607,472</u></b>	<b><u>283,251</u></b>
<b>Total general</b>	<b><u>1,263,206</u></b>	<b><u>864,188</u></b>

## **21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

## **22. EVENTOS SUBSECUENTES**

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 31 de marzo del 2016 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

## **23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.