

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

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros

Terminados al 31 de diciembre del 2017

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

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios de la empresa **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CIA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CIA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera y patrimonial de la empresa **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CIA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Información Financiera NIIFS aceptadas en Ecuador.

Fundamento de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las normas internacionales de auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con lo señalado en el Código de Ética del Código de Ética del Contador Ecuatoriano (CECE). Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS aceptados en Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento, utilizando dicho principio contable como base fundamental.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando esta existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones financieras que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra descrito en el Reglamento sobre auditoría externa emitido según resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros SCVS-INC-DNCDN-2016-011 y publicado en el registro oficial 879 de fecha 11 de noviembre del 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

Quito, Ecuador
25 de abril del 2018

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904



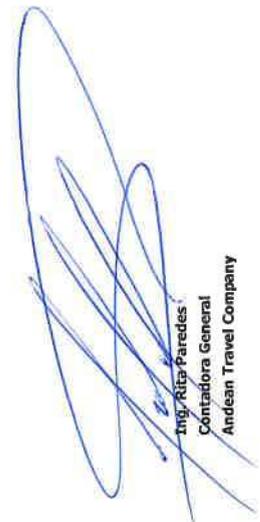
Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de Auditoría

ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2017	2016	2017	2016
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes (Nota 3)	1.278.492	465.367	Proveedores y cuentas por pagar:	2.356.087
			Cuentas por pagar comerciales (Nota 9)	469.401
Ciéntes y cuentas por pagar:	77.636	172.755	Otras cuentas por pagar (Nota 10)	1.886.686
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)	80.550	175.669	Obligaciones laborales (Nota 11)	7.689
Provisión cuentas incobrables	-2.914	-2.914	Total pasivo corriente	2.363.776
Otras cuentas por cobrar:	1.227.670	896.748	PASIVOS NO CORRIENTES	
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)	488.583	349.912	Otros pasivos a largo plazo (Nota 13)	26.125
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)	739.087	546.836	Beneficio a largo plazo (Nota 14)	24.105
Total activo corriente	2.583.798	1.534.870	Total pasivo no corriente	50.230
Activo fijo (Nota 7)	59.182	27.081	TOTAL PASIVOS	2.414.006
Otros activos (Nota 8)	15.121	12.304	PATRIMONIO	
Total activo no corriente	74.303	39.385	Capital social (Nota 15)	15.400
TOTAL ACTIVOS	2.658.101	1.574.255	Reserva legal (Nota 16)	4.466
			Resultados acumulados	136.582
			Resultado del ejercicio	85.647
			TOTAL PATRIMONIO	244.095
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.658.101
				1.574.255

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

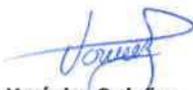

 Ing. Verónica Ordoñez
 Representante Legal
 Andean Travel Company

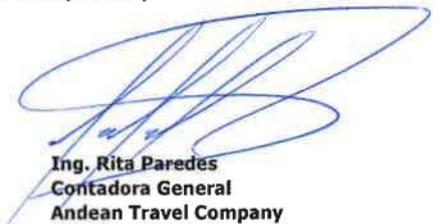

 Ing. Rita Paredes
 Contadora General
 Andean Travel Company

ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	4.039.359	3.143.265
Menos: Costos de operación	-3.187.382	-2.471.558
Utilidad en operación	851.977	671.707
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-756.100	-643.050
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-1.460	-1.442
Más: Otros ingresos no operacionales	482.819	39.362
Menos: Otros gastos	-491.589	-16.331
Resultado del ejercicio	85.647	50.246

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)


Ing. Verónica Ordoñez
Representante Legal
Andean Travel Company

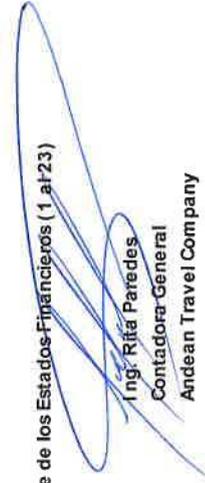

Ing. Rita Paredes
Contadora General
Andean Travel Company

ANDEAN TRAVEL COMPANY C I A. LTDA.
ESTADOS DE CAMBOS DEL PATRI MONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reservas legales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2015	15.400	4.466	113.850	70.354	204.070
Transferencia a resultados acumulados			70.354	-70.354	0
Calculo actuarial jubilación y desahucio			4.644		4.644
Resultado del ejercicio				50.246	50.246
Saldo al 31 de diciembre del 2016	15.400	4.466	188.848	50.246	258.960
Transferencia a resultados acumulados			50.246	-50.246	-
Compensación de pérdidas años anteriores			68.100		68.100
Pago dividendos			-172.394		-172.394
Reconocimiento de Jubilacion Patronal y Desahucio			3.783		3.783
Utilidad del ejercicio				85.647	85.647
Saldo al 31 de diciembre del 2017	15.400	4.466	138.582	85.647	244.095

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 LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	4.139.042	3.458.774
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-3.175.374	-2.894.006
Efectivo neto provisto en actividades de operación	963.668	564.768
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activo fijo	-46.247	-11.775
Efectivo utilizado en actividades de inversión	-46.247	-11.775
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pago dividendos	-104.295	-100.595
Efectivo utilizado por actividades de financiamiento	-104.295	-100.595
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	813.125	452.398
Efectivo al comienzo del año	465.367	12.969
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	1.278.492	465.367

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)

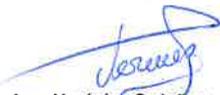

Ing. Verónica Ordoñez
Representante Legal
Andean Travel Company


Ing. Rita Paredes
Contadora General
Andean Travel Company

ANDEAN TRAVEL COMPANY CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION PROVISTOS
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
(expresado en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Resultado del Ejercicio	85.647	50.246
Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	14.148	6.875
Provisión para cuentas incobrables	0	759
Jubilación patronal	8.241	1.254
15% Participación trabajadores	18.983	12.346
Impuesto a la renta	21.925	19.716
	Total	40.950
Cambios netos en activos y pasivos		
Disminución en cuentas por cobrar clientes	99.683	315.509
Aumento crédito tributario e impuestos anticipados	-192.251	-163.165
Aumento / disminución en otras cuentas por cobrar	-143.234	-45.874
Aumento en proveedores	170.458	81.734
Aumento en otras cuentas por pagar	881.746	284.250
Disminución / aumento en otras cuentas por pagar	-1.678	1.118
	Total	473.572
	Efectivo neto provisto por actividades de operación	564.768

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros (1 al 21)


Ing. Verónica Ordoñez
Representante Legal
Andean Travel Company


Ing. Rita Paredes
Contadora General
Andean Travel Company

**OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

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) Agencamiento 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 registró un superávit de USD 89.2 millones al cierre del año 2017 resultado de una recuperación en valor FOB de las exportaciones petroleras y de un crecimiento de las exportaciones no petroleras.

Balanza Comercial Petrolera

La Balanza Comercial Petrolera, durante el año 2017, mostró un saldo favorable de USD 3,713.9 millones; superávit mayor en USD 744.8 millones si se compara con el resultado comercial obtenido en el año 2016 (USD 2,969.1 millones), como consecuencia del aumento en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Balanza Comercial no Petrolera

La Balanza Comercial no Petrolera aumentó su déficit (110.5%) frente al valor registrado en el año 2016, al pasar de USD – 1,722.0 millones a USD – 3,624.7 millones.

Exportaciones

En el año 2017, las exportaciones totales alcanzaron USD 19,122.5 millones. En términos relativos fueron mayores en 13.8% (USD 2,324.8 millones) con relación al año 2016 (USD 16,797.7 millones).

Exportaciones Petroleras

Las exportaciones petroleras, en volumen, durante los doce meses del año 2017 disminuyeron en -1.3% frente a lo registrado entre enero – diciembre de 2016, al pasar de 31,942 miles de toneladas métricas a 31,533 miles de toneladas métricas.

En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron un aumento de 26.6% (USD 1,454.4 millones), pasando de USD 5,459.2 millones a USD 6,913.6 millones. La variación del valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados, en períodos enero – diciembre 2016 y 2017 fue de 30.9% al pasar de USD 34.4 a USD 45.0

Las Exportaciones no Petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período enero – diciembre de 2017 fueron de USD 12,208.9 millones, monto superior en 7.7% (USD 870.4 millones) respecto a similar período del año de 2016, que fue de USD 11,338.5 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 3.6%, entre los dos períodos (de 9,863 a 10,217 miles de TM).

Participación porcentual de los principales productos de exportación No Petroleros

Las participaciones porcentuales de los productos tradicionales y no tradicionales en las exportaciones no petroleras, registradas en el período enero – diciembre de 2017, fueron de 58.3% y 41.7%, respectivamente.

Importaciones

En el período enero – diciembre de 2017, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,033.2 millones, nivel superior en USD 3,482.6 millones en relación con las compras externas realizadas en enero – diciembre de 2016 (USD 15,550.6 millones), lo cual representó un aumento de 22.4%.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), en el cuadro se aprecia que al comparar los períodos enero – diciembre de 2016 y de 2017, las importaciones en valor FOB, fueron mayores en los grupos de: bienes de consumo (30.8%), combustibles y lubricantes (27.8%),

bienes de capital (18.8%); y, materias primas (18%); mientras que los productos diversos disminuyeron en (-13.3%).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Tasa de Desempleo

El desempleo tuvo una baja significativa al pasar de 5,2% en diciembre de 2016 a 4,6% en diciembre de 2017.

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de-,020% en el 2017, frente al 1,12% del 2016, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En diciembre del 2017, el país registró una inflación mensual de 0,18% en comparación al 0,16% del doceavo mes del año previo.

En el 2017, el mes con mayor inflación fue abril con 0,43% seguido de febrero con 0,20%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron junio con el -0,58% y noviembre con -0,27%.

Canasta Básica Familiar

La Canasta Básica Familiar en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$708,98, teniendo una restricción de \$8,98 que representa el 1,27% de la CBF, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Canasta Familiar Vital

La Canasta Familiar Vital en diciembre del 2017 alcanzó un valor de \$498,89 teniendo un superávit de \$ 201,11 que representa el 40,31% de las CFV, debido a que el ingreso mínimo mensual del hogar es de \$700.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Salario Básico Unificado

El salario básico unificado del año 2017 fue de \$ 375, monto que representa un incremento de \$ 9 con respecto al anterior año que fue de \$ 366.

Fuente: Ministerio del Trabajo.

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 compañía aplica en la elaboración de los estados financieros aplica Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS PYMES.

"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.ICI.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 PYME's 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 período 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 período 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 período corriente o de períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período 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 2016 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 venta de bienes o 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.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del período 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

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes 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	
	2017	2016
Caja Chica	300	300
Banco Pichincha	45.137	43.326
Banco Pichincha Miami	813.491	401.138
Certificados Financieros	419.564	20.603
Total general	1.278.492	465.367

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Cientes (a)	80.550	175.669
Total general	80.550	175.669

Detalle de Cientes (a):

Cientes	Al 31 diciembre 2017
ATC Galavoyager cía. Ltda.	50.847
Travelbird	9.852
Latour Expect the world	6.764
Machete tours	6.187
Otros clientes	6.900
Total general	80.550

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
Saldo al 31 de diciembre del 2015	0
Provisiones	-2.914
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2016	-2.914
Provisiones	0
Aplicaciones	0
Saldo al 31 de diciembre del 2017	-2.914

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Anticipos y Préstamos		
Anticipo Proveedores	316.390	150.435
Despachos Provisionales	13.737	9.688
Cuentas por cobrar empleados	7.374	12.074
Provisiones por cobrar	142.708	147.273
ATC GALAVOYAGER	7.079	0
MAXMETOUR	1.295	0
ANDEAN TRANSPORT COMPANY	0	30.442
Total general	488.583	349.912

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
IVA Compras	20.773	18.327
Retenciones IVA	1.094	868
Crédito tributario	704.485	521.367
Retenciones en la fuente	978	73
Notas de crédito impuesto	0	1.870
Crédito tributario retencion Iva	11.757	4.331
Total general	739.087	546.836

7. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo 31-12-06	Adiciones	Ventas o Bajas	Saldo 31-12-17
Equipos de Oficina	9.666	2.717		12.383
Muebles y Enseres	26.498	3.934		30.431
Equipos de Computación	60.446	17.983	500	77.929
Activos de Bodega	6.554	0		6.554
Programas de Computación y software	12.113	0		12.113
Vehículos	0	21.614		21.614
subtotal costo	115.277	46.248	500	161.025
Depreciaciones				
Equipos de Oficina	6.940	494		7.434
Muebles y Enseres	19.292	1.346		20.638
Equipos de Computación	44.562	9.687	-500	53.749
Activos de Bodega	6.146	27		6.173
Programas de Computación y software	11.256	0		11.256
Vehículos	0	2.593		2.593
subtotal depreciaciones	88.196	14.147	-500	101.843
Total activo fijo neto	27.081	32.101	0	59.182

8. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Seguros prepagados	15.121	12.304
Total general	<u>15.121</u>	<u>12.304</u>

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Proveedores	300.501	209.705
Provisiones por Pagar	168.900	89.238
Total general	<u>469.401</u>	<u>298.943</u>

Detalle de Proveedores es la siguiente:

Detalle Proveedores	Al 31 de diciembre 2017
ATC Galavoyager cía. Ltda.	134.677
Aerolineas Galapagos s.a.	102.142
Transporte turistico empresarial actiontravel s.a.	6.382
Liberty seguros s.a.	5.105
Hotelvdel parque	4.993
Girasoltour cía. Ltda.	4.950
Chubb seguros	4.274
Cámara de industria y comercio Ecuatoriano Aleman	2.299
Banco de Guayaquil s.a.	2.127
Freire Escarabay Darwin Ernesto	2.127
Karabu turismo	2.123
La cienega cía. Ltda.	1.799
Galápagos ocean expeditions s.a.	1.764
Tame	1.752
Palacios Pena Genaro Marcelo	1.663
Hotel turis s.a.	1.498
Otros Proveedores	189.726
Total general	<u>469.401</u>

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

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Impuestos retenidos	7.440	2.815
Impuestos retenidos Iva	12.705	12.439
Iva ventas	1.094	947
15% Participación trabajadores	18.983	12.346
Aportes al Iess	7.339	6.344
Fondos de reserva	481	336
Anticipo clientes Quito	1.838.055	925.808
Otras cuentas por pagar	589	2.010
Total general	1.886.686	963.045

11. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer	Décimo Cuarto	Total
	Sueldo	Sueldo	
Saldo al 31 de diciembre del 2015	2.118	4.297	6.415
Aplicaciones	0	0	0
Provisiones	627	492	1.119
Saldo al 31 de diciembre del 2016	2.745	4.789	7.534
Aplicaciones	-31.619	-13.066	-44.685
Provisiones	31.705	13.135	44.840
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.831	4.858	7.689

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u> <u>2017</u>
Iva Ventas	1.094
Retenciones IVA	12.705
Retenciones en la Fuente	7.440
Total general	<u><u>21.240</u></u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultado del ejercicio	126.555	82.308
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	-18.983	-12.346
Más: Gastos no deducibles	31.848	23.777
Menos: Deducción especial / Incremento de empleados	-57.339	0
Menos: Gastos en capacitación	-4.543	-4.122
Base imponible impuesto a la renta	<u>77.539</u>	<u>89.617</u>
Impuesto a la Renta	<u>17.059</u>	<u>19.716</u>
% impuesto	22%	22%
Impuesto minimo a pagar (anticipo mayor que impuesto causado)	21.925	
Menos: Anticipo pagado 2017	21.225	19.089
Retenciones en la Fuente del año	1.605	700
Crédito Tributario años anteriores	73	0
Saldo a favor	<u>-978</u>	<u>-73</u>

13. OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	2017	2016
Préstamos socios	26.125	26.124
Total general	<u><u>26.125</u></u>	<u><u>26.124</u></u>

14. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Reserva Bonificación Desahucio	8.749	5.563
Provisión Jubilación Patronal	15.356	14.086
Total general	24.105	19.649

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 15.400 al 31 de diciembre del 2017 Y 2016.

16. RESERVAS

La composición de saldos es la siguiente:

La reserva legal de **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, se mantiene al del año 2016 por un valor de USD 4.466

17. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Ingresos Operacionales		
Ventas tarifa 12%	4.039.359	3.143.265
Subtotal	4.039.359	3.143.265
Ingresos no operacionales		
Otros ingresos no operacionales	482.819	39.362
Subtotal	482.819	39.362
Total general	4.522.178	3.182.627

18. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Costos		
Costo operativos	3.187.382	2.471.558
Total general	3.187.382	2.471.558

Descripción	Al 31 diciembre	
	2017	2016
Gastos de administración	756.100	643.050
Gastos de administración	756.100	643.050
Gastos financieros	1.460	1.442
Reembolsos gastos y otros	491.589	385.871
Gastos no operacionales	493.049	387.313
Total general	1.249.149	1.030.363

19. 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.

20. 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 25 de abril del 2018 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2017, 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.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2017 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.