

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

---

**INFORME DE AUDITORÍA**  
Por los Estados Financieros  
Terminados al 31 de diciembre del 2018

## **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 AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

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

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión**

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, 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 CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales 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 describe 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 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.

4

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

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

Quito, Ecuador  
16 de abril de 2019

*Audit System*

AUDIT SYSTEM AUDITORES  
Registro Nacional de Auditores Externos  
SC RNAE 904

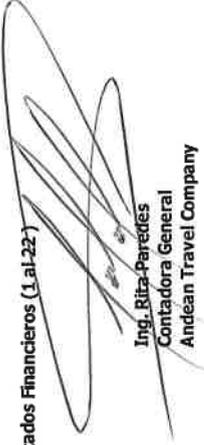


**Dr. Hugo Bonilla S.**  
Socio de Auditoría

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	ACTIVOS		PASIVOS	
	2018	2017	2018	2017
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	1.519.552	1.278.492		
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>	<b>165.634</b>	<b>77.636</b>		
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	165.988	80.550		
Provisión cuentas incobrables (Nota 5)	-354	-2.914		
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>	<b>1.110.838</b>	<b>1.227.670</b>		
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	323.094	488.583		
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	787.744	739.087		
<b>Total activo corriente</b>	<b>2.796.024</b>	<b>2.583.798</b>		
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Activo fijo (Nota 8)	72.025	59.182		
Otros activos (Nota 9)	20.298	15.121		
<b>Total activo no corriente</b>	<b>92.323</b>	<b>74.303</b>		
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.888.347</b>	<b>2.658.101</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>				
<b>Documentos y cuentas por pagar comerciales:</b>				
Cuentas por pagar comerciales (Nota 10)	2.474.430	2.356.087		
Otras cuentas por pagar (Nota 11)	156.834	469.401		
	2.317.596	1.886.686		
Obligaciones laborales (Nota 12)	13.440	7.689		
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>2.487.870</b>	<b>2.363.776</b>		
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Otros pasivos a largo plazo (Nota 14)	0	26.125		
Beneficio a largo plazo (Nota 15)	35.270	24.105		
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>35.270</b>	<b>50.230</b>		
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>2.523.140</b>	<b>2.414.006</b>		
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social (Nota 16)	15.400	15.400		
Reserva legal (Nota 17)	4.466	4.466		
Resultados acumulados	219.127	138.582		
Resultado del ejercicio	126.214	85.647		
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>365.207</b>	<b>244.095</b>		
<b>TOTAL PASTIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.888.347</b>	<b>2.658.101</b>		

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



Ing. Rita Parodiés  
 Contadora General  
 Andean Travel Company

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)



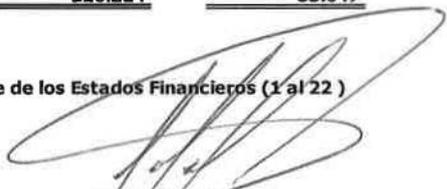
Ing. Verónica Ordoñez  
 Gerente General  
 Andean Travel Company

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	2018	2017
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
Ventas netas	4.657.696	4.039.359
<b>Menos: Costos de operación</b>	<u>-3.409.445</u>	<u>-3.187.382</u>
<b>Utilidad en operacional</b>	<b>1.248.251</b>	<b>851.977</b>
<b>Menos: GASTOS OPERACIONALES</b>		
Gastos de administración y ventas	-1.162.153	-756.100
<b>Menos: GASTOS NO OPERACIONALES</b>		
Gastos financieros	-1.980	-1.460
<b>Más: Otros ingresos</b>	771.703	482.819
<b>Menos: Otros gastos</b>	-729.607	-491.589
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><b>126.214</b></u>	<u><b>85.647</b></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

  
**Ing. Verónica Ordoñez**  
**Gerente General**  
**Andean Travel Company**

  
**Ing. Rita Paredes**  
**Contadora General**  
**Andean Travel Company**

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE CAMBOS DEL PATRIMONIO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reservas legales	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>15.400</b>	<b>4.466</b>	<b>188.847</b>	<b>50.246</b>	<b>258.960</b>
Transferencia a resultados acumulados			50.246	-50.246	0
Compensación de pérdidas años anteriores			68.100		68.100
Pago dividendos			-172.394		-172.394
Reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio			3.783		3.783
Utilidad del ejercicio				85.647	85.647
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>15.400</b>	<b>4.466</b>	<b>138.582</b>	<b>85.647</b>	<b>244.095</b>
Transferencia a resultados acumulados			85.647	-85.647	0
Reconocimiento de Jubilación Patronal y Desahucio			-5.102		-5.102
Utilidad del ejercicio				126.214	126.214
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>15.400</b>	<b>4.466</b>	<b>219.127</b>	<b>126.214</b>	<b>365.207</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1-a1 22)

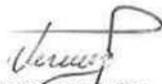
  
**Ing. Verónica Ordoñez**  
**Gerente General**  
**Andean Travel Company**

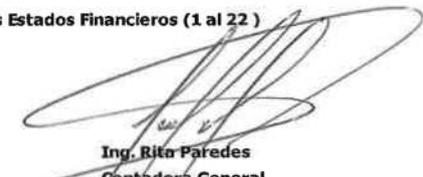
  
**Ing. Rika-Paredes**  
**Contadora General**  
**Andean Travel Company**

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
 (expresado en dólares estadounidenses)

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Efectivo recibido de clientes	4.569.345	4.139.042
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-4.269.563	-3.175.374
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>299.782</b>	<b>963.668</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Movimiento neto de activo fijo	-32.598	-46.247
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>	<b>-32.598</b>	<b>-46.247</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Préstamos bancarios	-26.124	-104.295
Pagos a socios largo plazo	-	-
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento</b>	<b>-26.124</b>	<b>-104.295</b>
<b>Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>241.060</b>	<b>813.125</b>
<b>Efectivo al comienzo del año</b>	<b>1.278.492</b>	<b>465.367</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>1.519.552</b>	<b>1.278.492</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

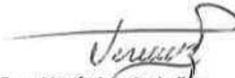
  
**Ing. Verónica Ordoñez**  
 Gerente General  
 Andean Travel Company

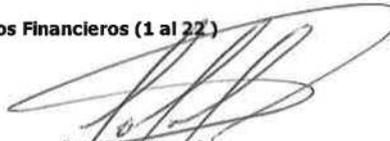
  
**Ing. Rita Paredes**  
 Contadora General  
 Andean Travel Company

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO**  
**NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(expresado en dólares estadounidenses)**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>126.214</b>	<b>85.647</b>
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación y amortizaciones	19.754	14.148
Provisión para cuentas incobrables	354	0
Jubilación patronal	11.164	8.241
15% Participación trabajadores	27.333	18.983
Impuesto a la renta	30.193	21.925
	<b>Total</b>	<b>63.297</b>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar clientes	-88.352	99.683
Aumento / disminución crédito tributario e impuestos anticipados	165.489	-192.251
Aumento / disminución en otras cuentas por cobrar	-58.935	-143.234
Aumento / disminución en proveedores	-312.568	170.458
Aumento / disminución en otras cuentas por pagar	373.384	881.746
Aumento / disminución en gastos de periodos anteriores	5.752	-1.678
	<b>Total</b>	<b>814.724</b>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>299.782</b>	<b>963.668</b>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 22)

  
**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 2018 Y 2017**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. 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 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 CÍA. LTDA. Que otorgó la CÍA. 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) Agendamiento 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, Barrio La Floresta, entre las calles Guipuzcoa E13-117 y Lugo.

**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 en la elaboración de los estados financieros aplica Normas Internacionales de Información Financiera NIIF 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 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 2018 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 25%; 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. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES NORMAS CONTABLES VIGENTES

A continuación, incluimos un listado de normas contables vigentes para conocimiento de la compañía.

NIIF	Título	Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	Enero1, 2018
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a las NIIF 1 y NIC 28	Enero1, 2018
Ciclo 2014 – 2016 Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero1, 2018
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero1, 2019

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Caja Chica	300	300
Banco Pichincha	0	45.137
Banco Pichincha Miami	795.440	813.491
Paypal	131.821	0
Certificados Financieros	591.991	419.564
<b>Total general</b>	<b><u>1.519.552</u></b>	<b><u>1.278.492</u></b>

### 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Cientes (a)	165.988	80.550
<b>Total general</b>	<b><u>165.988</u></b>	<b><u>80.550</u></b>

## Detalle de Clientes (a):

<b>Cientes</b>	<b>Al 31 diciembre 2018</b>
ATC Galavoyager Cía. Ltda.	115.819
Travelbird	20.995
Latour Expect The World	6.764
Machete Tours	6.188
Jysk Rejsebureau	4.747
Audley Travel	3.623
Sawadee Reizen	3.540
Vivid Expeditions (Trading As Eclipse Travel)	1.926
Willett Travel	759
ATC VAQ	717
Indus Travels Inc.	315
Beijing Diaoyutai International Travel Services	237
South America Tours Pty Ltd	130
Andean Expeditions	120
Erlebnisreisen Perú E.I.R.L.	81
VAQ	27
<b>Total general</b>	<b><u>165.988</u></b>

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

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

<b>Descripción</b>	<b>Valor</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b><u>-2.914</u></b>
Provisiones	0
Aplicaciones	0
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b><u>-2.914</u></b>
Provisiones	-354
Aplicaciones	2914
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b><u>-354</u></b>

## 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>Al 31 diciembre</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Anticipo Proveedores	138.232	316.390
Despachos Provisionales	3.035	13.737
Cuentas por cobrar empleados	1.579	7.374
Provisiones por cobrar	0	142.708
ATC Galavoyager	178.668	7.079
Maxmetour	1.580	1.295
<b>Total general</b>	<b><u>323.094</u></b>	<b><u>488.583</u></b>

## 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
IVA Compras	20.818	20.773
Retenciones IVA	2.134	1.094
Crédito tributario	379.455	704.485
Retenciones en la fuente	3.530	978
Notas de crédito impuesto	348.687	0
Crédito tributario retención IVA	33.120	11.757
<b>Total general</b>	<b>787.744</b>	<b>739.087</b>

## 8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ventas o Bajas	Saldo 31/12/2018
Equipos de Oficina	12.383	2.170	300	14.253
Muebles y Enseres	30.431	7.834		38.265
Equipos de Computacion	77.930	22.892		100.822
Activos de Bodega	6.554			6.554
Programas de Computacion y software	12.114			12.114
Vehículos	21.614			21.614
<b>subtotal costo</b>	<b>161.026</b>	<b>32.896</b>	<b>300</b>	<b>193.622</b>
<b>Depreciaciones</b>				
Equipos de Oficina	7.434	757		8.191
Muebles y Enseres	20.638	1.614		22.252
Equipos de Computacion	53.748	13.479		67.227
Activos de Bodega	6.174	13		6.187
Programas de Computacion y software	11.256	0		11.256
Vehículos	2.594	3.890		6.484
<b>subtotal depreciaciones</b>	<b>101.844</b>	<b>19.753</b>	<b>0</b>	<b>121.597</b>
<b>Total activo fijo neto</b>	<b>59.182</b>	<b>13.143</b>	<b>-300</b>	<b>72.025</b>

## 9. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Seguros prepagados	18.778	15.121
Activo por impuesto diferido	1.520	0
<b>Total general</b>	<b>20.298</b>	<b>15.121</b>

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Proveedores	143.250	300.501
Provisiones por Pagar	13.584	168.900
<b>Total general</b>	<b><u>156.834</u></b>	<b><u>469.401</u></b>

Detalle de Proveedores es la siguiente:

Detalle Proveedores	Al 31 de diciembre	
	2018	
Avianca - Ecuador S.A.	75.388	
Galápagos Experience Galexper Cía. Ltda.	12.864	
Chubb Seguros S.A.	12.431	
American Express	11.477	
Liberty Seguros S.A.	5.705	
ATC Galavoyager Cía. Ltda.	5.454	
Banco Diners Club Del Ecuador S.A.	3.649	
Van Leeuwen Abraham Michael	2.454	
Banco De Guayaquil S.A.	1.790	
Termas De Papallacta S.A.	1.767	
Karabu Turismo C.A.	1.626	
Hoteles Históricos Hotelsud S.A.	1.445	
Otros Proveedores	20.784	
<b>Total general</b>	<b><u>156.834</u></b>	

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

## 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
Cuentas por pagar empleados	500	0
Retenciones en la fuente	4.165	7.440
Retenciones IVA	12.517	12.705
Iva ventas	2.135	1.094
15% Participación trabajadores	27.333	18.983
Aportes al Iess	17.863	7.339
Fondos de reserva	1.209	481
Vacaciones	680	0
Anticipo clientes	953.060	1.838.055
Otras cuentas por pagar	0	589
Sobregiros Ocasionales	35.057	0
Anticipos por liquidar	1.263.077	0
<b>Total general</b>	<b><u>2.317.596</u></b>	<b><u>1.886.686</u></b>

## 12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>2.745</b>	<b>4.789</b>	<b>7.534</b>
Aplicaciones	-31.619	-13.066	-44.685
Provisiones	31.705	13.135	44.840
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>2.831</b>	<b>4.858</b>	<b>7.689</b>
Aplicaciones	-45.444	-14.554	-59.998
Provisiones	49.353	16.396	65.749
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>6.740</b>	<b>6.700</b>	<b>13.440</b>

## 13. 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	Al 31 diciembre 2018
Iva Ventas	2.135
Retenciones IVA	12.517
Retenciones en la Fuente	4.165
<b>Total general</b>	<b>18.817</b>

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

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>182.219</b>	<b>126.555</b>
<b>Menos:</b> Participación utilidades trabajadores 15%	-27.333	-18.983
<b>Más:</b> Gastos no deducibles	16.807	31.848
<b>Menos:</b> Deducción especial / Incremento de empleados	-72.310	-57.339
<b>Menos:</b> Gastos en capacitación	-1.589	-4.543
Base imponible impuesto a la renta	<u>97.794</u>	<u>77.539</u>
<b>Impuesto a la Renta</b>	<u>24.449</u>	<u>17.059</u>
% impuesto	25%	22%
<b>Impuesto mínimo a pagar (anticipo mayor que impuesto causado)</b>	<b>30.193</b>	<b>21.925</b>
<b>Menos:</b> Anticipo IR pagado	-28.588	-21.225
<b>Menos:</b> Retenciones en la Fuente del año	-4.157	-1.605
<b>Menos:</b> Crédito Tributario años anteriores	-978	-73
<b>Saldo a favor</b>	<u><u>-3.530</u></u>	<u><u>-978</u></u>

14. **OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO**

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos socios	0	26.125
<b>Total general</b>	<u><u>0</u></u>	<u><u>26.125</u></u>

15. **JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva Bonificación Desahucio	11.823	8.749
Provisión Jubilación Patronal	23.447	15.356
<b>Total general</b>	<u><u>35.270</u></u>	<u><u>24.105</u></u>

## 16. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 15.400 al 31 de diciembre del 2018 Y 2017.

## 17. RESERVAS

La composición de saldos es la siguiente: La reserva legal de **OPERADORA DE TURISMO ANDEANTRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, se mantiene al del año 2017 por un valor de USD 4.466.

## 18. INGRESOS – COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
<b>Ingresos Operacionales</b>		
Ventas tarifa 12%	216.697	4.039.359
Ventas tarifa 0%	4.440.999	0
<b>Subtotal</b>	<b>4.657.696</b>	<b>4.039.359</b>
<b>Otros ingresos</b>		
Intereses ganados	52.820	16.551
Reembolso intermediario	718.883	466.268
<b>Subtotal</b>	<b>771.703</b>	<b>482.819</b>
<b>Total general</b>	<b>5.429.399</b>	<b>4.522.178</b>

## 19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2018	2017
<b>Costos</b>		
Costo operativos	3.409.445	3.187.382
<b>Total costos</b>	<b>3.409.445</b>	<b>3.187.382</b>
<b>Gastos</b>		
Gastos de administración y ventas	1.162.153	756.100
Gastos financieros	1.980	1.460
Reembolsos gastos y otros	729.607	491.589
<b>Total gastos</b>	<b>1.893.740</b>	<b>1.249.149</b>
<b>Total general</b>	<b>5.303.185</b>	<b>4.436.531</b>

## 20. 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.

Descripción	<u>Al 31 diciembre</u> <u>2018</u>
<b>Ventas - Op. De Ingreso</b>	
ATC Galavoyager Cia. Ltda.	162.610
Maxmetour	24.373
<b>Total general</b>	<u><u>186.983</u></u>
<b>Cuentas por cobrar - Op. De Activo</b>	
ATC Galavoyager Cia. Ltda.	178.668
Maxmetour	1.580
<b>Total general</b>	<u><u>180.248</u></u>
<b>Cuentas por pagar - Op. De Pasivo</b>	
<b>Total general</b>	<u><u>0</u></u>
<b>Gastos - Op. De Gasto</b>	
Andean Travel Company	1.161
<b>Total general</b>	<u><u>1.161</u></u>

## 21. 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 16 de abril del 2019 y los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, 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.

## 22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2018 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.