

**OPERADORA DE TURISMO
ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**

INFORME DE AUDITORÍA
Por los Estados Financieros
Terminados al 31 de diciembre de 2019

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 ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos examinado los estados financieros de la empresa **OPERADORA DE TURISMO ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado integral, 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 ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, 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 de 2016.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

Quito, Ecuador
22 de junio de 2020

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 SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		PASIVOS		
	2019	2018		
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS CORRIENTES	
Efectivo y equivalentes (Nota 4)	2,201,606	1,510,552	Documentos y cuentas por pagar comerciales:	
Cuentas por cobrar comerciales	247,814	165,634	Cuentas por pagar comerciales (Nota 10)	3,097,217
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	249,979	165,988	Otros cuentas por pagar (Nota 11)	1,003,392
Provisión cuentas incobrables (Nota 5)	-2,165	-354	Obligaciones laborales (Nota 12)	2,096,825
Otros cuentas por cobrar (Nota 6)	544,527	323,094	Total pasivo corriente	10,729
Activos por impuestos corrientes (Nota 7)	424,233	387,744		13,440
Total activo corriente	3,508,269	2,796,024		2,487,870
			PASIVOS NO CORRIENTES	
			Beneficios a largo plazo (Nota 14)	40,127
			Total pasivo no corriente	40,127
				35,270
			TOTAL PASIVOS	3,148,073
				2,523,140
ACTIVOS NO CORRIENTES			PATRIMONIO	
Propiedad, planta y equipo (Nota 8)	103,447	71,025	Capital social (Nota 15)	15,400
Otros activos (Nota 9)	22,566	20,298	Reserva legal (Nota 16)	4,466
Total activo no corriente	126,113	92,323	Resultados acumulados (Nota 17)	347,955
			Resultado del ejercicio	118,488
			TOTAL PATRIMONIO	486,309
				365,307
TOTAL ACTIVOS	3,634,382	2,888,347	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,634,382
				2,888,347

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

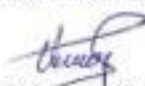

Ing. Verónica Ojeda
 Gerente General
 Andean Travel Company


Ing. Rita Parrodo
 Contadora General
 Andean Travel Company

ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas (Nota 18)	5.478.496	4.657.696
Menos: Costos de operación (Nota 19)	-4.138.763	-3.409.445
Resultado bruto en ventas	1.339.733	1.248.251
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos administrativos y ventas (Nota 19)	-1.271.477	-1.162.153
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros (Nota 19)	-2.754	-1.980
Más: Ingresos no operacionales (Nota 10)	624.366	771.703
Menos: Otros gastos (Nota 19)	-571.380	-729.607
Resultado del ejercicio	118.488	126.214

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 12)


Ing. Verónica Ortiz
Gerente General
Andean Travel Company


Ing. Rita Paredes
Contadora General
Andean Travel Company

ANDEAN TRAVEL COMPANY CIA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital pagado	Reservas legales	Resultados acumulados anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	15.400	4.466	138.582	85.647	244.095
Transferencia a resultados acumulados					
Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio			85.647	-85.647	0
Resultado del ejercicio			-5.102	126.214	126.214
Saldo al 31 de diciembre del 2018	15.400	4.466	219.127	126.214	365.207
Transferencia a resultados acumulados					
Reconocimiento de jubilación patronal y desahucio			126.214	-126.214	0
Resultado del ejercicio			2.614	118.488	121.102
Saldo al 31 de diciembre del 2019	15.400	4.466	347.955	118.488	486.309

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 13)


Ing. Verónica Ordoñez
Gerente General
Andean Travel Company


Ing. Riza Paredes
Contadora General
Andean Travel Company

ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	5.394.505	4.569.345
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-4.575.468	-4.269.563
Efectivo neto provisto por actividades de operación	819.037	299.782
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Movimiento neto de propiedad, planta y equipo	-46.893	-32.598
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	-46.893	-32.598
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pago a socios pasivos a largo plazo	0	-26.124
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	0	-26.124
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	772.144	241.060
Efectivo al comienzo del año	1.519.552	1.278.492
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2.291.696	1.519.552

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


Ing. Verónica Urbán
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
NETO PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2019	2018
Resultado del Ejercicio	118.488	126.214
Partidas de conciliación entre los resultados y los flujos de efectivo neto provistos por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortización	15.471	19.754
Provisión para cuentas incobrables	1.811	354
Jubilación patronal	7.471	11.164
15% Participación trabajadores	22.622	27.313
Impuesto a la renta	10.150	30.193
Total	57.525	88.798
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar comerciales	-83.990	-88.352
Aumento / disminución crédito tributario e impuestos anticipados	-221.433	165.489
Aumento / disminución en otras cuentas por cobrar	363.512	-58.935
Aumento / disminución en cuentas por pagar comerciales	843.558	-312.568
Aumento / disminución en otras cuentas por pagar	-258.623	373.384
Aumento / disminución en gastos de periodos anteriores	0	5.752
Total	643.024	84.770
Efectivo neto provisto por actividades de operación	819.037	299.782

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


Ing. Verónica Ordóñez
Gerente General
Andean Travel Company


Ing. Rita Paredes
Contadora General
Andean Travel Company

**OPERADORA DE TURISMO ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

1. INFORMACIÓN GENERAL

OPERADORA DE TURISMO ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 23 de marzo de 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 de 2015 se procedió a la Cesión de Participaciones en la OPERADORA DE TURISMO ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA. Que otorgó la CÍA. INFINITO UNIVERSAL CORP. A favor de los señores ABRAHAM MICHAEL VAN LEEUWEN Y BRYAN DANTLO VAN LEEUWEN ORDÓÑEZ 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).**"

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.

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 Propiedad, planta y equipo

a) Medición inicial. -

Las partidas de propiedad, planta y equipo han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de la propiedad, planta y equipo 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, la propiedad, planta y equipo, 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 periodo en que se producen.

c) Depreciación. -

Los propiedad, planta y equipo se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de propiedad, planta y equipo. -

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 periodo.

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 2019 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 originados 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 incurridos y originados 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.

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 propiedad, planta y equipo:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los propiedad, planta y equipo 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

3.1. Resumen De Las Principales Normas Contables

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

NIIF	Título	Efectiva a partir de periodos que inicien en o después de
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero1, 2019
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero1, 2019
NIIF 16	Arrendamientos	Enero1, 2019
Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero1, 2019
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF	Enmiendas a las NIIF 1 y NIC 28	Enero1, 2019
Odo 2014 – 2016 Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero1, 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Odo 2015 – 2017	Enmiendas a las NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero1, 2019

3.2. Reformas Tributarias

El Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son:

Impuesto a la Renta

Dividendos:

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos

permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido;

- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.

Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

- La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
- Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos Gravados		
Desde	Hasta	Tarifa
1,000,000	5,000,000	0.10%
-	10,000,000	0.15%
10,000,000	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Caja chica	450	300
Banco del Pichincha Miami	1.474.025	795.440
Paypal	223.555	131.821
Banco Produbanco	5	0
Certificados financieros	593.661	591.991
Total general	2.291.696	1.519.552

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Cientes	249.979	165.988
Total general	249.979	165.988

Detalle Cientes:

Clientes	Al 31 diciembre
	2019
Liana Travel United	113.475
Wentura GmbH	59.008
Travelbird	10.443
ATC Galavoyager Cía. Ltda.	9.795
Machete Tours	6.188
House of Travel Ltda.	5.805
Tourcan Vacations	5.460
Sawadee Reizen	5.180
Audley Travel	5.075
Destination Partners	4.826
Maxmetour Cía. Ltda.	4.684
Natural Focus Safaris	3.631
Jekalla	3.358
Ecoasterica Tours, Lt	2.832
Ideal South América	2.219
Travelworld	1.394
Perijano Explorer	1.316
VAQ	1.163
Sommer Ferreisen GmbH	1.060
Otros clientes	3.107
Total general	249.979

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

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

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.914
Provisiones	354
Aplicaciones	-2914
Saldo al 31 de diciembre del 2018	354
Provisiones	2.165
Aplicaciones	-354
Saldo al 31 de diciembre del 2019	2.165

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Anticipos y préstamos por cobrar	22.590	0
Anticipo proveedores	251.145	138.232
Despachos provisionales por cobrar	8.062	3.035
ATC Galeosyager por cobrar	225.016	178.668
Maxmetour por cobrar	3.566	1.580
Galaxiorgal por cobrar	10.193	0
Pingüino Explorer por cobrar	22.976	0
Anticipo gastos viaje	1.000	0
Cuentas por cobrar empleados	0	1.579
Total general	544.527	323.094

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
IVA corrientes	22.551	20.818
Retenciones de IVA clientes	5.113	2.134
Retenciones en la fuente clientes	11.840	3.530
Crédito tributario	217.529	379.495
Notas de crédito impuestos	77.726	348.687
Impuesto a la renta mínimo	19.600	0
Crédito tributario Ret. IVA	60.873	33.120
Total general	424.232	787.744

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Ventas o Bajas	Saldo 31/12/2019
Equipos de Oficina	14.253	5.823	-617	19.239
Muebles y Enseres	38.265	18.096	-3.090	53.271
Equipos de Computación	100.822	24.518	-3.913	131.427
Activos de Bodega	6.554		-6.554	0
Programas de Computación y software	12.114	2.851		14.965
Vehículos	21.614			21.614
subtotal costo	193.622	61.078	-14.184	240.516
Depreciaciones				
Equipos de Oficina	8.191	815	-538	8.468
Muebles y Enseres	22.252	3.177	-2.901	22.528
Equipos de Computación	67.227	20.432	-3.313	84.306
Activos de Bodega	6.187		-6.187	0
Programas de Computación y software	11.256	137		11.393
Vehículos	6.484	3.890		10.374
subtotal depreciaciones	121.597	28.451	-12.979	137.069
Total propiedad, planta y equipo neto	72.025	32.627	-1.205	103.447

9. OTROS ACTIVOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Seguros prepagados	18.328	18.770
Activo por impuesto diferido	4.338	1.520
Total general	22.666	20.298

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Proveedores	706.656	143.250
Provisiones por pagar	293.736	13.584
Total general	1.000.392	156.834

Detalle de Proveedores:

Proveedores	Al 31 diciembre	
	2019	
ATC Galavoyager Cia. Ltda.	439.529	
Avianca - Ecuador S.A.	168.873	
Galapagos Direct Corp.	18.833	
Club Seguros S.A.	12.960	
Transporte Turístico Empresarial Actcentravel S.A.	7.275	
Galapagos Maritime Agents Galagents S.A.	5.655	
Banco de Guayaquil S.A.	5.575	
Liberty Seguros S.A.	5.476	
Hotel Lobo de Mar Cuavivela Cia. Ltda.	5.394	
El Chato Agencia de Promoción Turística Anón. Merc.	2.266	
American Express	2.222	
Sacha Lodge S.A.	2.345	
Ética Empresa Turística Internacional	1.979	
Ada Maria Travel S.A.	1.839	
Hotelmishpi S.A.	1.560	
Calle Pampa Nancy Elizabeth	1.458	
Naupan Cruises Cia. Ltda.	1.372	
Van Leeuwen Ordoñez Bryan Danilo	1.362	
Fundación Iglesia de la Compañía de Jesús de Quito	1.270	
Bedevista Cloud Forest Reserve S.A.	1.170	
Bustamente Holguin María del Carmen	1.064	
Otros proveedores	17.255	
Total general	706.656	

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	
	2019	2018
Cuentas por pagar empleados	0	900
Aportes al IESS	9.809	17.863
Fondos de reserva	816	1.209
Participación trabajadores	22.622	27.333
Vacaciones	0	680
Anticipos clientes	1.982.523	953.060
Sobrepagos ocasionales	54.395	35.057
Anticipos por liquidar	0	1.263.077
IVA ventas	5.161	2.135
Retenciones IVA	16.823	12.517
Retenciones en la fuente	4.676	4.165
Total general	2.096.825	2.317.596

12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2.631	4.858	7.689
Aplicaciones	-45.444	-14.354	-99.998
Provisiones	49.253	16.396	65.749
Saldo al 31 de diciembre del 2018	6.740	6.700	13.440
Aplicaciones	-52.437	-17.738	-70.167
Provisiones	49.250	18.197	67.446
Saldo al 31 de diciembre del 2019	3.562	7.167	10.729

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 2019
IVA ventas	5.361
Retenciones IVA	16.823
Retenciones en la fuente	4.636
Total general	26.820

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación, los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2019 y 2018:

		Al 31 diciembre	
		2019	2018
	Resultado del ejercicio	150.812	182.219
Menos:	Participación utilidad trabajadores 15%	-22.622	-27.333
Más:	Gastos no deducibles	25.048	16.807
Menos:	Deducción especial / incremento de empleados	-103.184	-72.310
Menos:	Gastos en capacitación	0	-1.589
	Base imponible impuesto a la renta	50.074	97.794
	Impuesto a la Renta	12.519	24.449
	% impuesto	25%	25%
	Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	0	30.193
Menos:	Anticipo IR pagado	-32.119	-26.588
Menos:	Retenciones en la fuente del año	-8.310	-4.157
Menos:	Crédito tributario años anteriores	-3.530	-978
	Saldo a favor	-31.440	-3.530

14. BENEFICIOS A LARGO PLAZO

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Reserva bonificación desahucio	12.161	11.823
Provisión jubilación patronal	27.966	23.447
Total general	40.127	35.270

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 15.400 al 31 de diciembre del 2019 Y 2018.

16. RESERVAS

La composición de saldos es la siguiente: La reserva legal de **OPERADORA DE TURISMO ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2019, se mantiene al del año 2018 por un valor de USD 4.466.

17. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Resultados acumulados	347.955	219.127
Total general	347.955	219.127

18. INGRESOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Ingresos operacionales		
Ventas tarifa 12%	398.190	236.697
Ventas tarifa 0%	5.080.306	4.440.999
Subtotal	5.478.496	4.657.696
Ingresos no operacionales		
Intereses ganados	65.200	52.829
Ingresos reembolso intermediario	559.166	718.883
Subtotal	624.366	771.703
Total general	6.102.862	5.429.399

19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2019	2018
Costos		
Costos de operación	4.138.763	3.409.445
Total costos	4.138.763	3.409.445
Gastos		
Gastos administrativos y ventas	1.271.477	1.162.153
Gasto financiero	2.754	1.980
Gastos no operacionales	12.214	10.724
Gastos reembolso intermediario	559.166	718.883
Total gastos	1.845.611	1.893.740
Total general	5.984.374	5.303.185

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	Al 31 diciembre	
	2019	
Ventas - Op. De ingreso		
ATC Galavoyager	226.259	
Maxmetour	52.768	
Datourgal	4.223	
Pinguino Explorer	21.350	
Total general	304.600	
Cuentas por cobrar -OP. De activo		
ATC Galavoyager	234.811	
Maxmetour	8.250	
Datourgal	10.192	
Pinguino Explorer	24.293	
Total general	277.546	
Cuentas por pagar -Op. De Pasivo		
ATC Galavoyager	439.930	
Total general	439.930	

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsiguientes 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.

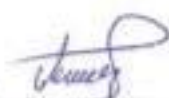
A la fecha de emisión del informe de auditoría del 22 de junio de 2020 y los estados financieros al 31 de diciembre de 2019, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos; excepto por:

Como resultado del brote del virus COVID-19 a finales del año 2019 y su rápida expansión alrededor del mundo, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una "pandemia". El Ecuador también se ha visto afectado por esta situación, por lo que en esa fecha se emitió un decreto presidencial que establecía varias medidas de prevención y control; sin embargo, posteriormente el 16 de marzo de 2020 el Gobierno decretó el "estado de excepción", el cual implica la restricción de la circulación en el país bajo ciertas condiciones. Por tal razón las operaciones de la compañía ANDEAN TRAVEL COMPANY CÍA. LTDA. se verán reducidas en este lapso de tiempo que dure la emergencia sanitaria.

Estas circunstancias podrían impactar el negocio de la Compañía; sin embargo, hasta la fecha de emisión de los estados financieros separados resumidos no es posible estimar confiablemente el tiempo durante el cual se mantenga esta situación y la severidad de los posibles efectos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2019 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.



Ing. Verónica Ordóñez
Gerente General
Andean Travel Company



Ing. Rita Peredés
Contadora General
Andean Travel Company