

**ANDEAN TRAVEL COMPANY CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**  
*(Expresados en miles de dólares de E.U.A.)*

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Andean Travel Company Cia. Ltda. Se dedica a la venta de paquetes turísticos hacia Ecuador y Galapagos. La Sociedad es una compañía limitada, constituida y con domicilio en Quito Ecuador.

Los estados financieros para el periodo terminado al 31 de Diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados para su presentación el 15 de Marzo del 2016.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN**

**Bases de medición**

Los estados financieros y sus notas adjunto son responsabilidad de la administración y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque de costo histórico y expresados en dólares Americanos, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la compañía.

**Transacciones en moneda extranjera**

**(a) Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en dólares americanos, que es la moneda funcional y de presentación

**(b) Transacciones y saldos**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones.

**3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para todos los años presentados, salvo que se indique lo contrario.

**(a) Efectivo y equivalentes de efectivo**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas

a un riesgo significativo de cambios en su valor.

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

**(b) Activos financieros**

**Cuentas por cobrar a terceros, cuentas por cobrar a relacionadas y cuentas por cobrar financieras**

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de paquetes turísticos realizadas en el curso normal de las operaciones. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no Corrientes

**Anticipo proveedores**

Son desembolsos realizados por anticipado a los proveedores por posibles productos o Servicios que serán dados a la compañía dentro del corto plazo. El reconocimiento del costo o gasto se realiza una vez que se haya recibido el servicio o producto.

**Cuentas por cobrar relacionadas**

Son pagos realizados por anticipado a empresas que tienen importancia significativa en el desarrollo de las operaciones de Andean Travel Company como anticipo para recibir productos o Servicios en el corto plazo.

**Impuestos por Cobrar**

Son valores pagados por anticipado al Servicio de Rentas Internas (SRI), durante el ejercicio económico en curso que se devengan mensualmente como es el caso del Iva en Compras y Crédito Tributario y anualmente en el caso de Anticipo Impuesto a la Renta Mínimo y Retenciones en la Fuente.

**(c) Activos largo plazo**

**Cuentas por cobrar a terceros e Inversiones superiores a un año.  
Anticipo Barcos**

Se trata de valores entregados a modos de garantía que son superiores a un año plazo.

**(d) Propiedad, planta y equipo**

Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja

contablemente. El resto de gasto por depreciaciones se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

La depreciación en activos fijos se calcula usando el método lineal para:

	<b>VIDA UTIL (años)</b>	<b>VALOR RESIDUAL</b>
EQUIPOS DE OFICINA	10	10%
MUEBLES Y ENSERES	10	10%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	3	10%
ACTIVOS DE BODEGA	10	10%
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	3	10%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en la fecha de cada balance.

La utilidad o pérdida que surja de la venta o retiro de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es registrado en la cuenta de resultados.

**(e) Pasivos financieros**

**Acreedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable. Se registran en el corto plazo siempre que el crédito sea inferior a 12 meses

**Proveedores**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de operaciones. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable.

**(f) Beneficios a empleados**

**Cuentas por pagar empleados a corto plazo**

Se liquidan mensualmente y son valores a favor de los empleados.

## **Contribuciones a la Seguridad Social**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo o mensualmente de acuerdo a la ley; en el que los empleados han prestado sus Servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que han de pagar por tales Servicios.

## **Beneficios empleados Largo Plazo**

### ***Provisiones para la jubilación patronal y desahucio.***

Se ha realizado las provisiones de acuerdo al estudio actuarial, y tomando en cuenta aquellos empleados que superan los años de servicio que establece la ley.

## **(g) Anticipo Clientes**

Son reconocidas cuando la empresa tiene la obligación presente (legal e implícita) como resultado de un evento (paquete turístico) que es probable que se realice y por lo cual hemos recibido recursos económicos con anticipación. Esta cuenta se revisa constantemente y al final del año se determina los compromisos adquiridos por la empresa en función de tales anticipos.

## **(h) Impuestos por Pagar**

### **Impuesto a la Renta**

Se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año. Se calcula utilizando la Tasa de Impuesto a la Renta aprobada por la autoridad tributaria cada año.

### **Impuestos Corrientes**

Son aquellos valores que se cobran a clientes y proveedores como anticipo de impuestos de éstos. Tales valores se liquidan mensualmente. En el caso del Iva Ventas se cruza en el Iva en Compras. En el caso de Retenciones de Iva y de Fuente se cancelan tales valores registrados al SRI.

## **(i) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada caso.

## **(j) Costos y Gastos**

Se reconocen al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano que se conocen.

#### **(k) Gastos Financieros**

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso. Todos los demás costos se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

#### **(l) Eventos Posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en las notas a los estados financieros

### **4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad de la compañía con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento de su registro.

#### **Deterioro de los activos.**

A la fecha de cierre de cada periodo, o aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que los activos hayan sufrido deterioro. En el caso de que haya existido se realiza una estimación del importe recuperable del activo.

#### **Provisiones para la jubilación patronal y desahucio.**

Se ha realizado las provisiones de acuerdo al estudio actuarial, y tomando en cuenta aquellos empleados que superan los años de servicio que establece la ley.

### **5. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

#### **Riesgo de Mercado**

El riesgo de Mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúan debido a cambios en los precios de Mercado. En el caso de la empresa no tenemos este riesgo.

### **Riesgo de Crédito**

Es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La empresa se encuentra expuesta a riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales, anticipo proveedores y relacionadas) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, procedimientos y los controles sobre la gestión de riesgo. La compañía ha efectuado una baja concentración de crédito ya que la gran mayoría de las ventas son pre-pagadas.

### **Riesgo de Liquidez**

La Compañía monitorea un riesgo de déficit de fondos utilizando de manera recurrente el flujo de caja proyectado.

El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con obligación inferior a 12 meses podría refinanciarse sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

### **EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

CAJAS	300,00
CAJA CHICA	300,00
BANCOS	444.464,42
BANCO DEL PICHINCHA	43.325,65
BANCO DEL PICHINCHA MIAMI	401.138,77
INVERSIONES A CORTO PLAZO	20.601,55
CERTIFICADOS FINANCIEROS	20.601,55

### **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

CLIENTES	320.027,93
CLIENTES	175.669,32
PROVISIONES POR COBRAR	147.272,95
PROVISIÓN INCOBRABLES	-2.914,34
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	12.073,92
ANTICIPOS Y PRÉSTAMOS	12.073,92
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	190.566,24
ANTICIPO A PROVEEDORES	150.434,65
DESPACHOS PROVISIONALES	9.688,30
ATC GALAVOYAGER	30.443,29

### IMPUESTOS POR COBRAR

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

IMPUESTOS POR COBRAR	546.836,18
IVA COMPRAS	18.326,90
RETENCIONES DE IVA	868,00
RETENCIONES EN LA FUENTE	72,72
CRÉDITO TRIBUTARIO	521.366,66
NOTAS DE CREDITO IMPUESTOS	1.870,22
CRÉDITO TRIBUTARIO RET. IVA	4.331,68

### PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

ACTIVOS FIJOS	27.081,45
DEPRECIABLES	115.277,51
EQUIPOS DE OFICINA	9.666,09
MUEBLES Y ENSERES	26.497,73
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	60.446,59
ACTIVOS DE BODEGA	6.554,12
PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	12.112,98
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-88.196,06
DEP. ACUM. EQUIPO DE OFICINA	-6.939,53
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	-19.291,64
DEP. ACUM. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	-44.561,30
DEP. ACUM. ACTIVOS DE BODEGA	-6.147,19
DEP. ACUM. PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	-11.256,40

### OTROS ACTIVOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

OTROS ACTIVOS	<u>12.303,18</u>
PAGOS ANTICIPADOS	<u>12.303,18</u>
SEGUROS PREPAGADOS	12.303,18

## PASIVOS FINANCIEROS

### Proveedores

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	<u>298.943,23</u>
PROVEEDORES	209.705,02
PROVISIONES POR PAGAR	89.238,21

### BENEFICIOS A EMPLEADOS A CORTO PLAZO

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

OBLIGACIONES PATRONALES	<u>28.569,97</u>
APORTES AL IESS	6.344,12
FONDOS DE RESERVA	336,53
PARTICIPACION TRABAJADORES	12.346,20
DÉCIMO TERCERO	2.744,59
DÉCIMO CUARTO	4.789,52
VACACIONES	2.009,01

### OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>925.808,31</u>
ANTICIPOS CLIENTES	925.808,31
 PRÉSTAMOS ACCIONISTAS	 <u>26.123,99</u>

### IMPUESTOS POR PAGAR

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

IMPUESTOS POR PAGAR	16.201,16
IVA VENTAS	946,60
RETENCIONES IVA	12.439,46
RETENCIONES EN LA FUENTE	2.815,10

## BENEFICIOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

OBLIGACIONES PATRONALES	19.648,00
JUBILACIÓN PATRONAL	14.086,00
DESAHUCIO	5.562,00

## PATRIMONIO

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

<u>PATRIMONIO</u>	<u>208.713,92</u>
<u>CAPITAL</u>	<u>15.400,00</u>
CAPITAL PAGADO	15.400,00
ABRAHAM VAN LEEUWEN	15.399,00
BRYAN DANILO VAN LEEUWEN ORDOÑEZ	1,00
<u>RESERVAS</u>	<u>4.466,26</u>
RESERVAS	4.466,26
RESERVAS LEGALES	4.466,26
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>188.847,66</u>
RESULTADOS ACUMULADOS	188.847,66
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	242.748,94
PERDIDAS EJERCICIOS ANTERIORES	-68.099,70
EFECTOS NIIFS	-21.130,58
OTROS RESULTADO INTEGRAL	35.329,00

## INGRESOS, ACTIVOS Y PASIVOS

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>	<u>3.143.265,28</u>
<u>ACTIVOS</u>	<u>1.574.254,87</u>
<u>PASIVOS</u>	<u>1.315.294,66</u>

## COSTOS, GASTOS Y UTILIDAD

Los saldos al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>3.501.921,33</b>	<b>3.501.921,33</b>	<b>98,59%</b>
<b>COSTOS DE OPERACION</b>	<b>2.471.558,42</b>	<b>2.471.558,42</b>	<b>69,58%</b>
OPERACION TURISTICA	2.471.558,42	2.471.558,42	69,58%
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS	643.050,34	643.050,34	18,10%
GASTOS DE PERSONAL	503.554,93	503.554,93	14,18%
SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	103.186,42	103.186,42	2,90%
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	28.675,15	28.675,15	0,81%
PROVISIONES, DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	7.633,84	7.633,84	0,21%
GASTOS NO OPERACIONALES	16.330,59	16.330,59	0,46%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	16.330,59	16.330,59	0,46%
GASTOS FINANCIEROS	1.442,00	1.442,00	0,04%
GASTOS FINANCIEROS	1.442,00	1.442,00	0,04%
REEMBOLSO INTERMEDIARIO	369.539,98	369.539,98	10,40%
REEMBOLSO INTERMEDIARIO	369.539,98	369.539,98	10,40%
VENTAS	3.552.167,62	3.552.167,62	100,00%
(-) COSTO DE LAS VENTAS	0,00	0,00	0,00%
UTILIDAD (PERDIDA) BRUTA	3.552.167,62	3.552.167,62	100,00%
(-) GASTOS	3.501.921,33	3.501.921,33	98,59%
UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA	50.246,29	50.246,29	1,41%
(+) OTROS INGRESOS	0,00	0,00	0,00%
(-) OTROS EGRESOS			
RESULTADO NETO	50.246,29	50.246,29	1,41%

## EVENTOS SUBSECUENTES

En el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hecho de carácter financiero o de otra índole que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.



**Ing. Rita Paredes**  
**Reg. No. 29248**  
**Contadora General**