

**PEÑAHERRERA ANDRADE TOURS AGENCIA DE VIAJES CIA.LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**  
(Expresados en miles de dólares)

**1.- INFORMACION GENERAL**

NOMBRE DE LA ENTIDAD: Peñaherrera Andrade Tours Agencia de Viajes Cia. Ltda.

RUC DE LA ENTIDAD: 1791843193001

EXPEDIENTE: 93279

DOMICILIO DE LA ENTIDAD: Av. Reina Victoria N22-58 y Veintimilla

FORMA LEGAL DE LA ENTIDAD: Compañía Limitada

PAIS DE INCORPORACION: Ecuador

**DESCRIPCION:**

Peñaherrera Andrade Tours Agencia de Viajes Cia. Ltda. (en adelante "La Compañía"), está constituida y registrada en el Ecuador en el Registro mercantil con fecha 12 de Junio del 2002 y su actividad principal es la de AGENCIA DE VIAJES. Podrá efectuar también las actividades de OPERADORES TURISTICO, El domicilio principal de la Compañía se encuentra en la Av. Reina Victoria N22-58 y Veintimilla Quito - Ecuador. Los estados financieros individuales de Peñaherrera Andrade Tours Agencia de Viajes Cia. Ltda., para el período terminado al 31 de diciembre de 2015, fueron aprobados y autorizados por la junta de socios para su emisión el 23 de Marzo de 2016.

**Estructura organizacional y societaria:**

Peñaherrera Andrade Tours Agencia de Viajes Cia. Ltda., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas.

**Representante legal:**

Carlos María Peñaherrera Andrade representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros.

**Composición accionaria:**

Las participaciones de Peñaherrera Andrade Tours Agencia de Viajes Cía. Ltda. Están distribuidas de la siguiente manera:

ACCIONISTA	No DE PARTICIPACION ES	VALOR PARTICIP USD \$	VALOR SUSCRITO Y PAGADO	%
Carlos María Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Eugenia Rocío Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Fredy Aleny Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Mónica Gisella Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
César Ruperto Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Mélida Susana Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Jimmy Ornar Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Martha Azucena Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Ledy Amelia Peñaherrera Andrade	1131	1.131	1.131,00	10,00
Digna Mélida Andrade Nogales	1131	1.131	1.131,00	10,00
<b>TOTAL</b>	<b>11310</b>		<b>11.310,00</b>	<b>100,00</b>

**Líneas de negocios:**

La Compañía cuenta con las siguientes líneas de negocios:

- GENCIA DE VIAJES
- OPERADORES TURISTICOS

A

**2.- Bases de elaboración y políticas contables**

Los Estados Financieros de Peñaherrera Andrade Tours Agencia de Viajes Cia. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**Moneda funcional y de presentación.**

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

#### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

#### **Efectivo y equivalentes de efectivo.**

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones así como a las inversiones a corto plazo de gran liquidez.

#### **Activos financieros.**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

- **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento**

Los activos financieros mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado.

- **Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados.-**

Las partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados.

Las cuentas por cobrar clientes no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero de salida que posea similares características al activo. Puede ser Banco Central del Ecuador.

#### **Propiedad, planta y equipo.**

Se denomina propiedad, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los servicios o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo.

#### **Cuentas por pagar, comerciales y otras cuentas por pagar.**

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: anticipos a clientes, obligaciones patronales y tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y deterioro de valor (si los hubiere).

#### **Cuentas comerciales por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de las cuentas comerciales por pagar.

#### **Beneficios a empleados**

Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

#### **Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

### **Participación de trabajadores**

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### **Capital.**

Las participaciones se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

### **Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias**

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

### **Gastos de administración y ventas**

Los gastos de administración corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Compañía.

### **Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

### **Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

### **Estado de Flujos de Efectivo.**

Los flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

## **3.- POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

### **Factores de riesgo.**

La gerencia es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la Compañía, en base a una metodología de evaluación continua La compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

## Riesgos propios y específicos.

- **Riesgo de crédito.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que la recuperación de su cartera es alta. El indicador de rotación de cuentas por cobrar fue de 16 días.

- **Riesgo de calidad de servicio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo puesto que la naturaleza del servicio es la prestación el servicio al turista.

## Riesgo financiero

- **Riesgo de liquidez.-**

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

- **Riesgo de inflación.-**

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

- **Riesgo de tipo de cambio.**

La Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional)

#### **4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.**

El resumen de esta cuenta, es la siguiente:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Bancos	(1)	1.533,07	825,61
caja chica	(2)	534,88	534,88
		<b>2.067,95</b>	<b>1.360,49</b>

(1) Los saldos que componen la cuenta de bancos son los siguientes:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Banco Promerica	102,36	102,36
Banco Pichincha	723,74	0,00
Banco Internacional	679,93	679,93
Banco Pacifico	27,04	43,32
	<b>1.533,07</b>	<b>825,61</b>

(2) Los saldos que compone la cuenta de caja chica son los siguientes:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2014
Caja chica secretaria	534,88	534,88
	<b>534,88</b>	<b>534,88</b>

#### **5.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.**

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Locales		
(1)	2.112,39	1.940,35
Exterior	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>2.112,39</b>	<b>1.940,35</b>

**Propiedad, planta y equipo, neto:**

Muebles y enseres	2.886,34	2.716,70
Equipos de computación	5.621,63	4.973,63
Maquinaria y equipo	127.699,51	127.363,91
Naves y Barcazas	253.790,43	253.790,43
Vehículos	22.701,79	22.701,79
Otras propiedades planta y equipo	5.397,85	5.397,85
	<b>418.097,55</b>	<b>416.944,31</b>

No se presentan movimientos en las cuentas de propiedad planta y equipos

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Depreciación acumulada y/o deterioro de valor:</b>		
Dep. Muebles y enseres	2.508,25	4.870,42
Dep. Equipos de computación	5.568,03	3.678,45
Dep. Maquinaria y equipo	60.276,52	58.181,03
Dep. Naves y Barcazas	47.891,14	78.837,44
Dep. Vehículos	13.621,08	9.080,72
Dep. Otras propiedades planta y equipo	2.171,25	2.171,25
	<b>132.036,27</b>	<b>156.819,31</b>

**9.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.**

El resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Locales	(1)	110.345,94
		<b>110.345,94</b>
		<b>49.703,25</b>

**(1) Los vencimientos de estas cuentas fueron como sigue.**

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014

<b>(1) No vencidas</b>		
Entre 0 a 90 días	110.345,94	49.703,25
	<b>110.345,94</b>	<b>49.703,25</b>

## **10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Banco del Pichincha</b>		
Corresponde a sobregiro bancario que es cubierto en el 2015.	0,00	10.804,56
	<b>0,00</b>	<b>10.804,56</b>

Los préstamos fueron otorgados con responsabilidad y firma del Gerente General

## **11.- ANTICIPO DE CLIENTES**

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Anticipo de clientes (1)</b>		
Anticipo personas jurídicas y naturales C/plazo	142.274,23	84.477,23
	<b>142.274,23</b>	<b>84.477,23</b>

Corresponden a valores entregados por clientes, a las ventas por realizarse en meses siguientes y se reconoce el ingreso el momento que se efectúe la transferencia de los bienes o servicios.

## **12.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS.**

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Ganancias (Perdidas) antes de provisión para impuestos</b>	2.236,07	19.847,16
<b>Efecto de impuestos diferidos</b>	0,00	0,00
<b>Ganancia (pérdida) antes de provisión para impuesto a las ganancias</b>	2.236,07	19.847,16
<b>Más:</b>		
Gastos no deducibles	4.650,94	408,45
Liberación/constitución de impuestos diferidos		
<b>Ganancia (pérdida) gravable</b>	6.887,01	20.255,61
<b>Tasa de impuesto a las ganancias del período</b>	22,00	22,00
<b>Impuesto a las ganancias causado</b>	1.515,14	4.456,22
Anticipo del impuesto a las ganancias del año (Impuesto mínimo)	0,00	0,00
<b>Impuesto a las ganancias del período</b>	1.515,14	4.456,22
<b>Menos:</b>		
Retenciones en la fuente del año	5.725,85	346,40
Anticipo impuesto a la renta 2015	1.168,75	4.109,82
<b>Saldo a favor</b>	5.379,46	0,00
<b>Impuesto a la ganancias por pagar</b>	0,00	0,00

## **13.- CAPITAL.**

Al 31 de diciembre de 2015, 2014, el capital social es de \$11.310,00 está constituido por participaciones, autorizadas, suscritas con un valor nominal de un dólar cada una.

#### **14.- RESERVAS.**

- Legal.la Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital. El saldo para los periodos 2015 y 2014 es de \$ 1.695,46.

#### **15.- RESULTADOS ACUMULADOS.**

Al 31 de diciembre de 2015, 2014, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere

#### **16.- INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Prestación de servicios	874.927,05	953.964,08
Saldo final	874.927,05	953.964,08

## **17.- GASTOS**

Corresponden a los gastos registrados durante los periodos 2015 y 2014

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos salarios y demás remuneraciones	180.626,75	153.826,88
Aportes a la seguridad social	33.004,25	27.542,21
Beneficios sociales e indemnizaciones	29.866,50	18.589,42
Honorarios comisiones y dietas a personas naturales	47.218,04	9.719,41
Promoción y publicidad	78,57	0,00
Arriendos operativos	5.978,28	7.304,40
Mantenimientos y reparaciones	109.830,33	133.729,86
Combustibles	66.121,22	105.153,89
Suministros y materiales	109.449,99	126.374,62
Seguros y reaseguros	38.892,46	50.479,45
Transporte	66.060,95	65.999,14
Servicios básicos	5.575,34	6.680,63
Impuestos y contribuciones	26.551,92	19.086,14
Depreciaciones	6.413,26	6.413,26
Otros gastos	145.652,13	167.994,48
Otros		32.188,28
<b>Saldo final</b>	<b>871.319,99</b>	<b>931.082,07</b>

## **18.- GASTOS FINANCIEROS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: Corresponden a gastos registrados por cálculos actuariales.

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses	976,39	269,08
<b>Saldo final</b>	<b>976,39</b>	<b>269,08</b>

## **19.- CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, a criterio de la Administración de la Compañía no mantiene vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un Activos o Pasivos contingente.

## 20.- SANCIONES.

### De la Superintendencia de Compañías.

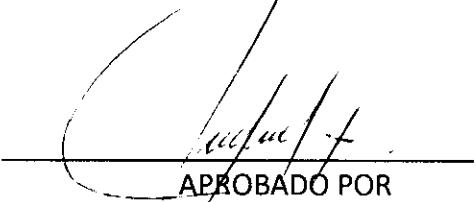
No se han aplicado sanciones a Peñaherrera Andrade Tours Agencia de Viajes Cía. Ltda., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

#### 1.1. De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones significativas a Peñaherrera Andrade Tours Agencia de Viajes Cía. Ltda., a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

  
ELABORADO POR

OSWALDO WILLIAM SUBIA GORDILLO  
CONTADOR

  
APROBADO POR

CARLOS MARÍA PEÑAHERRERA ANDRADE  
GERENTE GENERAL