



PASFREI S.A.
INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR EL AÑO TERMINADO AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



Informe del Auditor Independiente Sobre la Aplicación de
Procedimientos acordados

A los Socios y Junta de Directores de la
COMPANIA PASFREI S.A.

1. Hemos realizado los Procedimientos Mínimos Acordados con la Compañía Pafrei S.A., que se indican en los planes pendientes, según consta de prestación de servicios ejecutados durante el 30 de Septiembre del 2017 en base a los Estados de Finanzas Financios, con corte al 31 de Diciembre del 2017 presentados al Servicio de Rentas Internas y los correspondientes estados de resultados (ingresos, estado de cambios en el Patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en ese fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otros datos relevantes a los estados financieros. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Administración, y serán utilizados para ser presentados a los accionistas/financios.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estos estén libres de errores importantes ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables necesarias de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la compañía.

PASFREI S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO

- * DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
- * ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
- * ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
- * ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
- * ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
- * NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Abreviaturas usadas:

USA	=	DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA
NEC	=	NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD
NIF	=	NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA
NIC	=	NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
PYMES	=	PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS
SAA	=	NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y AMBAGEMENTO
S.C.	=	SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
S.R.I.	=	SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
COMPANIA	=	PASFREI S.A.
IASB	=	CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD
R.O.	=	REGISTRO OCIAL



Responsabilidad del Auditor Independiente

3. Nuestro trabajo se llevó a cabo de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Acuerdos aplicables a trabajos con procedimientos acordados y se basó en los Procedimientos Mínimos Acordados con ustedes que incluyen, además, entrevistas con la Gerencia y el análisis de la información que nos fue suministrada por la Administración. Los procedimientos fueron realizados únicamente para evaluar si determinan la razonabilidad de los activos y pasivos significativos y la legitimidad de las transacciones realizadas. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen expresiones erróneas e incertezas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas por la administración. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración.

4. Debido a que los procedimientos utilizados de acuerdo con Normas de Auditoría de General Aceptación, en nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la información financiera de la Compañía Pafrei S.A., al 31 de diciembre de 2017, los resultados de sus operaciones de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

5. Las áreas sobre las cuales se aplicaron los Procedimientos Mínimos Acordados se describen a continuación:

A. Calificación y revisión de los activos y pasivos de riesgo

* Fondos Disponibles

* Activos Fijos

* Cuentas por Cobrar



* Inventario

* Pasivos

* Cuentas de Resultados

6. Su informe es únicamente para el propósito expuesto en el primer párrafo y para su información y no debe usarse para ningún otro propósito ni ser distribuido a ninguna otra parte.
7. Este informe se refiere solamente a la firma y formularios especificados y no se extiende a ningún estado financiero tomado en su conjunto.

Quayquil, Abril 30 del 2018

Ernesto González Andrade

Consulting & Auditing Firm S.A. CAFIRM
SC-RIAE - No. 993

Ernesto González Andrade

Ernesto González Andrade
Socio
Registro Profesional No. 2403

PASFREI S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (expresado en dólares de los E. U. A.)			
PASIVOS	NOTAS	2017	2016
CORRIENTES			
Cuentas y Documentos por Pagar		14,875.62	230,805.76
Otros obligaciones corrientes		19,273.27	18,091.64
Cuentas por pagar corrientes		19,303.60	26,325.49
Impuesto de Ciudad		11,374.43	589.48
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	(Nota 9)	64,826.92	286,245.77
NO CORRIENTES			
Obligaciones con Instituciones Financieras (L/P)		3.89	822,064.67
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	(Nota 9)	4.88	822,064.67
TOTAL PASIVOS		64,831.81	1,098,310.44
PATRIMONIO			
Capital Social		600,000.00	600,000.00
Reserva Legal		102,894.69	102,894.69
Reserva de Retención		2,155.40	2,155.40
Otros Resultados Integrados		1,780,762.28	1,071,381.72
Reserva para el desarrollo		-105,964.73	26,777.91
Reservados del Ejercicio		-7,152.71	-132,742.63
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	(Nota 10)	1,335,890.93	1,868,366.28
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		1,397,286.47	2,966,676.72

Ver notas a los Estados Financieros

Nancy Freyre Vela, de Panterelli

Gerente General

Celia Sigüenza Torres Palgar

Contadora General

PASFREI S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (expresado en dólares de los E. U. A.)			
ACTIVOS	NOTAS	2017	2016
CORRIENTES			
Caja	(Nota 3)	3,241.33	192.99
Bancos	(Nota 4)	1,244.44	5,148.56
Cuentas y Documentos por Cobrar	(Nota 5)	8,742.25	4,488.63
Inventarios		86,178.31	84,666.85
Ingresos Fiscales	(Nota 6)	20,113.54	18,091.72
Otros cuentas y Documentos por cobrar		0.00	182.71
Anticipos a Proveedores		125.00	300.00
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		129,595.89	123,461.91
NO CORRIENTES			
Propiedad, Planta y Equipo			
Tarjetas		1,098,605.76	1,098,605.76
Terminos		1,895,427.36	1,895,427.36
Muebles y Equipo		176,723.39	176,723.39
Muebles		63,650.67	63,650.67
Equipo de Computación		24,572.28	24,572.28
Monedas		171.03	0.00
Sub-Total		2,459,148.51	2,459,148.51
(1) Depreciación Acumulada, Propiedad, planta y equipo		(388,077.31)	(388,077.31)
Total Propiedad, Planta y equipo	(Nota 7)	2,071,071.20	2,071,071.20
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
Intereses por devengar		0.00	307,631.87
Anticipos pagados a la Renta		0.00	1,295.51
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2,071,071.20	2,479,002.58
TOTAL ACTIVOS		2,200,643.09	2,600,464.49

Ver notas a los Estados Financieros

Nancy Freyre Vela, de Panterelli
Gerente General

Celia Sigüenza Torres Palgar
Contadora General

PASFREI S.A. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (expresado en dólares de los E. U. A.)			
INGRESOS	NOTAS	2017	2016
OPERACIONALES			
Ventas (2%)		211,526.12	218,343.79
Ventas (0)		0.00	0.00
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		211,526.12	218,343.79
(1) Costos		(66,997.25)	(251,211.86)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		144,528.87	(32,868.07)
(2) GASTOS OPERACIONALES			
Gastos administrativos y de ventas		52,020.47	51,770.84
Gastos financieros		(160.91)	(489.21)
Utilidad antes de Participación e Impuestos		92,347.49	(84,328.12)
(3) Deducciones			
Utilidad y/o Pérdidas distribuidas a Accionistas		(2,132.71)	(313,542.63)

Ver notas a los Estados Financieros

Nancy Freyre Vela, de Panterelli

Gerente General

Celia Sigüenza Torres Palgar

Contadora General

PASFREI S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (expresado en dólares de los E. U. A.)			
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	NOTAS	2017	2016
Utilidad o Pérdida del Ejercicio		(2,132.71)	(313,542.63)
Períodos que no representan efectivo		0.00	0.00
Provisiones, Gastos Diferidos y Amortizaciones		0.00	0.00
Diferencia (Aumento) o (Disminución) por Cobrar		(5,753.52)	(4,672.48)
Diferencia (Aumento) o (Disminución) por Pagar		1,456.13	0.00
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar		217,528.64	0.00
Diferencia (Aumento) o (Disminución) en Pasivos		(182,276.94)	172,696.35
Flujo Neto de Actividades de Operación		10,901.48	(145,518.76)
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		0.00	0.00
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (Disminución) Obtención de Valor		0.00	0.00
Reserva Legal		0.00	0.00
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar		0.00	0.00
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar		0.00	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras (L/P)		0.00	0.00
Flujo Neto Actividades Financieras		0.00	0.00
FLUJO NETO		10,901.48	(145,518.76)
Saldo Inicial de Caja y Bancos		2,241.33	4,299.47
Saldo Final de Caja y Bancos		4,490.19	2,241.33

Ver notas a los Estados Financieros

Nancy Freyre Vela, de Panterelli
Gerente General

Celia Sigüenza Torres Palgar
Contadora General

PASFREI S.A. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (expresado en dólares de los E. U. A.)	
---	--

1. OPERACIONES

La Compañía PASFREI S.A., está constituida desde el 15 de Julio del 2000 en domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador.

El objetivo principal de la compañía es el fomento del turismo nacional, ya sea el extranjero o en las Islas Galápagos y al turismo internacional, mediante la intermediación y administración de la agencia de viajes y en general todo comercio relacionado con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá operar antes y durante períodos por los leyes constitucionales y que tengan relación con el mismo.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de período de cierre, en dólares estadounidenses y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración elija ciertos tratamientos y métodos ciertos razonables, para determinar la información de algunos de los períodos incluidos en los estados financieros y para clasificar los resultados que se requieren presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a existir en el futuro, las Administraciones contables que los estados financieros y respuestas en los mismos, las administraciones de los estados financieros.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos, se registran en los resultados del año en base a la realización de los hechos de la compañía.

Valoración de Propiedad, Planta y Equipo:

El costo de los activos, Maquinaria y Equipo, se reconoce registrando el costo de adquisición del activo en el momento de su adquisición y se reconoce de acuerdo a los valores de mercado. Los depreciaciones se cargan a los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las bases de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes.

PASREI S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(expresado en dólares de los E.U.A.)

1.- OPERACIONES

La Compañía PASREI S.A., con domicilio desde el 15 de Julio del 2006 su domicilio principal en la ciudad de Guayaquil, República del Ecuador.

El objetivo principal de la compañía es el fomento del turismo nacional, ya sea el extranjero o en las Islas Galápagos y al turismo internacional, mediante la intermediación y administración de agencias de viajes y en general todo vinculado a relaciones con este tipo de actividad pudiendo para el efecto contratar con personas naturales y jurídicas, en cualquier lugar del país.

Para cumplir con su objeto social podrá ejercer otras y acciones permitidas por las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

2.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros han sido preparados bajo el sistema de período corto, en moneda ecuatoriana y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo a Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Administración elabore ciertos ajustes y utilice ciertos supuestos, para determinar la valoración de algunos de los partidas incluidos en los estados financieros y para efectuar las modificaciones que se requieren presentes en los mismos. Al no poderse llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados dentro los alcances de las circunstancias.

A continuación se resumen los principales principios contables aplicados por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Ingresos: Los ingresos, se registran en los resultados del año en base a la emisión de los tickets de la compañía.

Valoración de Propiedades, Plantas y Equipos:
 El costo de los Activos, Maquinaria y Equipos, se encuentra regido al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Los depreciaciones se registran en los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

4.- IMPUESTOS FISCALES

El saldo de la Cuenta Impuestos Bienes al 31 de Diciembre del 2017 es el siguiente:

	 Diciembre 31	
	2017	2016
Credito tributario a favor (I.V.A.)	2.897,81	1.470,80
Credito tributario a favor (Renta)	17.415,55	17.230,83
	20.313,36	18.701,63

5.- PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPO

El costo de Propiedades, Plantas y Equipos, se encuentra regido al costo de adquisición los cuales se revalorizan de acuerdo a las últimas disposiciones legales vigentes. Las depreciaciones se registran en los resultados del período y se calculan bajo el método de línea recta, las tasas de depreciaciones están basadas en la vida probable de los bienes.

Los movimientos de Propiedades, plantas y equipos durante el año 2017 fueron los siguientes:

PASTERS 4

Depreciación acumulada	2,388,657.93
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	2,167,119.55

El saldo de las Cuentas de los pasivos a corto plazo realizados al 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

803,76
601,04
255,45
509,42
248,77

El saldo de las Cuentas de los positivos a largo plazo millonadas al 31 de Diciembre del 2017, es el siguiente:

911.76
972.71
934.47

Capital Social: Esta representado por 400,000 acciones a un valor nominal unitario US\$1.00

Reserva de Capital: Incluye los valores de las cuentas Reserva por Revalorización de Patrimonio y Reversión. Moneda originada en la conexión monetaria del patrimonio de los activos y pasivos no monetarios de años anteriores, respectivamente, transferidos esta cuenta. Esta reserva, puede ser total o parcialmente capitalizada. El saldo de esta cuenta no es disponible para el pago de dividendos en efectivo.

PAIFFREY, A.

E_1 (eV)	0.179 ± 0.007	0.00
E_2 (eV)	0.171 ± 0.007	0.00

Mediante resolución 1071 publicada en el Suplemento R.G. No. 740 de Enero 8 del 2003, el Servicio de Tributos Internos (SRI) dispuso que para efectos de presentación del Informe sobre Obligaciones Tributarias cuyo plazo es hasta Julio 31 del 2007 (ordenado en resolución No. SAC-DICEROGIO-00139 de abril 26 del 2004), las sociedades obligadas a mantener información externa deberán presentar a los distintos entes para su revisión, los anexos correspondientes tributarios conforme a instructivo emitido por el SRI.

Saldos y transacciones por pagar relacionados: No existen saldos significativos con partes relacionadas al 31 de Noviembre del 2017.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la

Variable	Frequency
2.70	1
3.07	1
3.38	1
1.12	1
-0.20	1

