

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

CONTENIDO:

**Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo – Método Directo
Políticas y Notas a los Estados Financieros**

ABREVIATURA USADA

USD. Dólares estadounidenses

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de:
SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultado integral, de cambios en el capital contable y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Compañía SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A., al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables en el Ecuador.

Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

4. Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría consolidados como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

4.3 NEGOCIO EN MARCHA

Se continúa generando negocios en base a una sólida reputación y reconocimiento en el sector turístico.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros.

5. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la Administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material debida a fraude o error.
6. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, en su caso, las cuestiones relativas al negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista.
7. Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

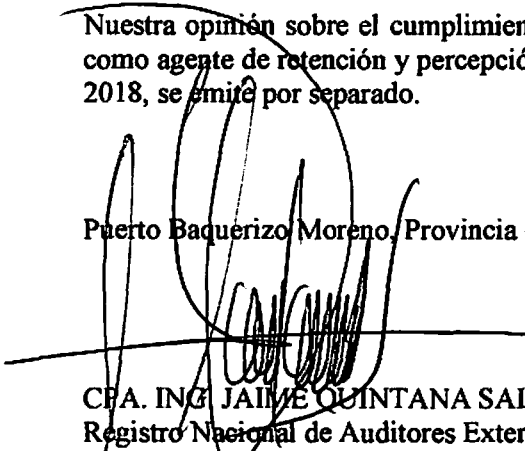
8. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 9.1 Identificamos y valoramos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
 - 9.2 Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 9.3 Evaluamos las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la información revelada por la Administración.

- 9.4 Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una desviación material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- 9.5 Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
10. Comunicamos a los encargados del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emite por separado.

Puerto Baquerizo Moreno, Provincia de Galápagos, 22 de febrero de 2019



CFA. ING JAIIME QUINTANA SALAS
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1086
Juan Severino E8-38 y Av. 6 de diciembre
Mail: jaime.quintana@corpoalianza.com
Teléfonos: 3800682 - 0999792569
Quito - Ecuador

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A.

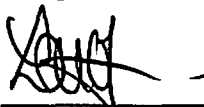
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVOS	Notas	2018	2017	PASIVOS	Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(3)	48,284	237,953	Obligaciones Corrientes	(11)	1,150	24,394
Activos Financieros				Otras cuentas por pagar	(12)	139,845	-
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(4)	10,284	-	Pasivos por impuestos corrientes	(13)	77,571	63,051
Cuentas por cobrar relacionados	(5)	70,000	70,000	Beneficios con los trabajadores C.P.	(14)	32,504	58,414
Otras cuentas por cobrar	(6)	257	-	Anticipos de Clientes	(15)	81,631	276,093
Servicios y otras pagos anticipados	(7)	23,391	55,187				
Activos por impuestos corrientes	(8)	383,317	260,319				
Total Activo Corriente		535,533	623,459	Total Pasivo Corriente		332,700	421,952
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad Planta y Equipos	(9)	15,890	-	Provisiones por Beneficios Empleados	(16)	1,513	3,796
Activos por impuestos diferidos	(10)	38,176	3,388				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		54,066	3,388	TOTAL PASIVO		334,213	425,749
				PATRIMONIO			
				Capital Social	(17)	12,500	12,500
				Reserva Legal	(17)	6,250	6,250
				Pérdidas Acumuladas	(17)	(357,635)	(357,635)
				Utilidades Acumuladas	(17)	540,598	347,215
				Otros Resultados Integrales	(17)	(26)	(614)
				Resultados del Ejercicio	(18)	53,647	193,382
				Total Patrimonio		255,386	201,099
TOTAL ACTIVOS		589,599	626,847	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		589,599	626,847

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros 3 al 18


SRA. ALINE LOUVET
GERENTE GENERAL


ING. CAROLYN GUERRERO
CONTADORA
RUC: 2000079505001

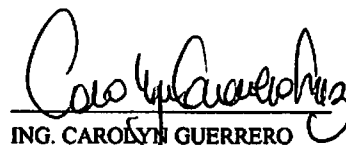
SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A.

Estado de Resultados Integrales Por los años terminados al 31 de diciembre (Expresado en dólares Estadounidenses)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas	(19)	2,069,914	2,267,950
Costo de Ventas		<u>-</u>	<u>-</u>
Utilidad Bruta en Ventas		2,069,914	2,267,950
Gastos de Administración y Ventas	(20)	<u>1,885,148</u>	<u>1,923,615</u>
Utilidad (Pérdida en Operación)		184,766	344,335
Otros Gastos			
Otros Gastos e Ingresos netos	(21)	95,107	51,739
Ingresos Impuestos Diferidos	(22)	35,638	3,388
Gasto Impuestos Diferidos	(22)	<u>718</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de impuestos a la renta		124,578	295,984
Participación Trabajadores		13,449	43,889
Impuesto a la Renta		<u>57,482</u>	<u>52,462</u>
Resultado del Ejercicio		53,647	199,632
10% Reserva Legal		-	(6,250)
Resultado Integral del Ejercicio		<u>53,647</u>	<u>193,382</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


SRA. ALINE LOUVET
GERENTE GENERAL


ING. CAROLYN GUERRERO
CONTADORA
RUC: 2000079505001

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

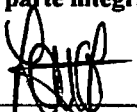
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017

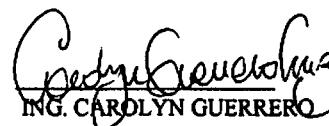
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2016	12,500	-	-	347,215	(165,670)	(191,965)	-	2,080
Aumentos - Disminuciones	-	-	-	-	(191,965)	191,965	-	-
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	6,250	(614)	-	-	-	-	5,636
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	193,382	193,382
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12,500	6,250	(614)	347,215	(357,635)	-	193,382	201,099

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>	<u>Pérdidas Acumuladas</u>	<u>Pérdida del Ejercicio</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12,500	6,250	(614)	347,215	(357,635)	-	193,382	201,099
Aumentos - Disminuciones	-	-	-	193,382	-	-	(193,382)	-
Aumentos - Disminuciones - Efectos NIIFs	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del Ejercicio	-	-	640	-	-	-	53,647	54,287
Saldos al 31 de diciembre del 2018	12,500	6,250	(26)	540,598	(357,635)	-	53,647	255,386

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros


SRA. ALINE LOUVET
GERENTE GENERAL


ING. CAROLYN GUERRERO
CONTADORA
RUC: 2000079505001

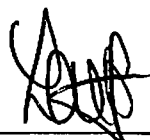
SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre

(Expresado en dólares Estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de Actividades de operación		
Utilidad / Périda Neta	53,647	193,382
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto generado por actividades de operación		
Cambios netos en activos y pasivos (aumentos y disminuciones)		
Cuentas por Cobrar	(104,026)	(157,970)
Cuentas por Pagar	(34,147)	(4,002)
Efectivo Neto proveniente de actividades de Operación	<u>(83,495)</u>	<u>31,411</u>
Flujos de efectivo en actividades de Inversión		
Propiedad, planta y equipo	(16,922)	3,681
Flujos de efectivo en actividades de Financiamiento		
(aumentos o disminuciones)		
Créditos	<u>(89,252)</u>	<u>102,481</u>
Movimiento neto en Efectivo Caja y Bcos	(189,669)	137,573
Saldo al Inicio del año	237,953	100,380
Saldo al Final del año	<u>48,284</u>	<u>237,953</u>



SRA. ADINE LOUVET
GERENTE GENERAL



ING. CAROLYN GUERRERO
CONTADORA
RUC: 2000079505001

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

- **Nombre de la entidad:** SHARKSKYS ECOADVENTURES
GALAPAGOS S.A.
- **RUC de la entidad:** 2091757160001
- **Domicilio de la entidad:** GALAPAGOS / SAN CRISTOBAL / CHARLES
DARWIN S/N Y TEODORO WOLF
- **Forma legal de la entidad:** Sociedad Anónima
- **País de incorporación:** Ecuador
- **Descripción:**

La compañía: SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A., fue Constituida el 17 de diciembre de 2008, mediante escritura pública otorgada por el Dr. Piero Aycart Vincenzini, notario titular trigésimo de Guayaquil, mediante resolución No 08.G.IJ.0008901, dictada por el Subdirector Departamento Jurídico de Compañías, el 29 de diciembre de 2008, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón San Cristóbal, con fecha 12 de enero de 2009, tomo 16 de fojas 75 a 126 con el número de inscripción 5, su capital inicial fue de USD. 800,00, su objeto social principal es dedicarse a la elaboración, programación, y ejecución de actividades turísticas, la mediación en la reserva de plazas y ventas de boletos en toda clase de medios locales o internacionales, la reserva, adquisición y venta de alojamiento y servicios turísticos. Su domicilio tributario se ubica en la provincia de Galápagos, cantón Santa Cristóbal, ciudad Puerto Ayora - Ecuador, la duración de la compañía es de 50 años.

Mediante escritura pública de fecha 16 de noviembre de 2011, Abogado Cesario Leónidas Condo Chiriboga, Notario Quinto del Cantón se realizó el aumento de capital por la cuantía de USD. 11.700,00 totalizando un capital de USD. 12.500,00 y reforma del estatuto social de la compañía, en la ciudad de Guayaquil, capital de la provincia del Guayas, República del Ecuador, Resolución Superintendencia de Compañías No. SC-IJ-DJC-G-120000354.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

- **Representación Legal:**

La Sra. Aline Astride Louvet, representa a la compañía, está encargada 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 celebren la compañía; entre otros.

- **Composición del Capital**

El capital social de la empresa actualizado es de USD. 12.500,00 equivalentes a 12.500 acciones iguales e indivisibles de un dólar cada una.

Nombre de los accionistas	Participaciones	%
Manuel Enrique Yépez Revelo	6.375	51%
Aline Astride Louvet	6.125	49%

Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando las circunstancias descritas.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

El juego completo de estados financieros de SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A., ha sido preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La preparación de los estados financiero conforme a las NIIF, 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, deberá revelar las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración de la Compañía declara que las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) para PYMES han sido aplicadas y sin reservas en la preparación del presente juego de estados financieros.

2.2 Interpretaciones

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el año 2018.

2.2.1 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.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

2.2.2 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

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

2.2.3 Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo corriente".

2.2.4 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:

a. Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente: documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados, así como a otras cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

2.2.5 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a: anticipados entregados a terceros para compra de bienes o servicios.

2.2.6 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario IVA, anticipo impuesto a las ganancias y retenciones en la fuente del IVA, las cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

2.2.7 Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, 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.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos 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.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depredación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas para cada elemento de las propiedades, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Un detalle de las vidas útiles de uso y valores residuales se detallan a continuación:

Clase de activo Vida útil Valor residual

- | | |
|-------------------------|---------|
| - Muebles y Enseres | 10 años |
| - Equipo de Oficina | 10 años |
| - Equipo de Computación | 3 años |

2.2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: obligaciones con proveedores, administración tributaria, anticipos de clientes las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

2.2.9 Impuestos Diferidos

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada período.

2.2.10 Capital

El capital social está constituido por acciones comunes autorizadas, suscritas y en circulación nominal, se clasifican como parte del patrimonio neto.

2.2.11 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

2.2.12 Costos de venta.

El costo de venta de la Compañía corresponde principalmente al desarrollo de servicios relacionados con la venta.

2.2.13 Gastos de administración y ventas.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el periodo en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y otros, corresponde principalmente a: gastos por servicios relacionados con los ingresos ordinarios, impuestos, contribuciones, publicidad, suministros, honorarios a terceros entre otros.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	48.284	237.953
	<u>48.284</u>	<u>237.953</u>

- a) Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo integran las siguientes cuentas:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CAJAS CHICAS	1.800	1.700
BANCOS	46.484	236.253
	<u>48.284</u>	<u>237.953</u>

- a) Las cajas chicas corresponden a: San Cristóbal USD. 500,00, Santa Cruz USD. 200,00, Isabela USD. 1.000,00 y Quito USD. 100.
- b) Los saldos bancos corresponden del Banco del Pacífico CTA. CTE. No. 07221843 por USD. 46.010 y COOPCCP Cooperativa de Ahorro y Crédito Construcción, Comercio y Producción por USD. 474.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	10.284	-
	<u>10.284</u>	<u>-</u>

- La conformación de saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al cierre del ejercicio se indica a continuación:

CLIENTES	USD.
Adventures Within Reach	55
EF Cultural Tours Gmbh	240
Frank Alte	151
Ventura Travel Gmbh	9.398
World Challenge	440
TOTAL	10.284

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	70.000	70.000
	<u>70.000</u>	<u>70.000</u>

- Pertenece al Sr. Manuel Yépez, anterior gerente y accionista de la compañía, la administración actual indico que el valor cobrado corresponde al pago por su participación accionaria (según consta en mail dirigido a la compañía), y que hasta el cierre del ejercicio 2018 no ha regularizado por asuntos y tramites de índole personal. La renuncia de gerente general está fechada el 16 de enero de 2017, según carta y aceptación que consta en acta de junta de accionistas del 17 de enero de 2017.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
OTRAS CUENTAS POR COBRAR IESS	257	-
	<u>257</u>	<u>-</u>

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

7. SERVICIOS Y OTROS ANTICIPOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ANTICIPOS PROVEEDORES	23.391	55.187
	<u>23.391</u>	<u>55.187</u>

- A continuación, se indica la integración de los anticipos proveedores:

PROVEEDORES	USD.
Agencia De Viajes Y Turismo Ninfatour S.a.	1.000
Beltrán Cáceres Mireya Catalina	528
Chimborazo Beauty Expeditions Beautyexped Cia. Ltda.	858
García Sandro Giovanni	1.795
Geo Reisen Cia. Ltda.	1.162
Hauser Berthold	721
Iturralde Vera Carlina Isabel	2.340
Journeyfleet Cia. Ltda.	278
La Casa De Marita Lacadema S.a.	149
Naviera Transgalmar S.a.	347
Parque Nacional Galapagos	8.350
Representaciones Irigoyen Vega Cia. Ltda.	155
Servicios Hoteleros Y Turísticos Red Booby Cia. Ltda.	1.600
Servicios Turísticos Galextur Cia. Ltda.	758
Sociedad Anónima Emetebe	963
Tourmarine SA	953
Zapata Alejandro Dionicio Demetrio	1.436
TOTAL	23.391

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	383.317	260.319
	<u>383.317</u>	<u>260.319</u>

- a) Los saldos de impuestos integran: IVA en compras USD. 349.979 y retenciones del IVA que han realizado a la compañía USD. 33.338.

9. ACTIVOS FIJOS

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos netos al comienzo del año	-	-
Adquisiciones	16.922	-
Bajas Costo	-	-
Depreciación	(1.032)	-
Bajas Depreciación Acumulada	-	-
Saldos netos al fin del año	<u>15.890</u>	<u>-</u>

- Los activos fijos conforman equipos de computación, muebles y enseres, y equipos de oficina.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS IMPUESTOS DIFERIDOS	38.176	3.388
	<u>38.176</u>	<u>3.388</u>

- Un detalle de diferencias temporarias se indica a continuación: PENDIENTE

DIFERENCIAS TEMPORARIAS						
DETALLES	BASE FINANCIERA	FISCAL	DIFERENCIAS TEMPORARIAS	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	GASTO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	INGRESO POR IMPUESTOS DIFERIDOS
SALDOS DIFERENCIAS TEMPORARIAS ACTIVAS			15.401	3.388		
PROVISION JUBILACION	3.730		3.730	821		
SUELDOS Y APORTES NO PAGADOS EN EL PERIODO	11.670		11.670	2.567		
SALDOS DIFERENCIAS TEMPORARIAS PASIVAS			-			
RECONOCIMIENTO DE INGRESOS	-		-			
SALDO DIFERENCIAS TEMPORARIAS AL 2017			15.401	3.388	-	-
DTA REVERSO PROP APORTES NO PAGADOS EN EL PERIODO ANTERIOR SEGÚN LIQUIDACION IESS	-	133	(133)	(29)	29	-
REVERSO DTA JUBILACION PATRONAL SALIDAS DE PERSONAL	-	3.133	(3.133)	(689)	689	
REVERSO DTA JUBILACION PATRONAL AL 2017 NO DEDUCIBLE POR REFORMAS TRIBUTARIAS	-	598	(598)	(132)		
GENERACION DTA PROVISION JUBILACION PATRONAL 2018	1.453	-	1.453	363		363
GENERACION DTA PROVISION DESAHUCIO 2018	1.252		1.252	313		313
DTA DEVOLUCION IVA AQUISICIONES AÑO 2016 (SALDOS RECHAZADOS COMPENSACION PROYECTADOS)	59.497		59.497	14.874		14.874
DTA DEVOLUCION IVA AQUISICIONES AÑO 2017 (SALDOS RECHAZADOS COMPENSACION PROYECTADOS)	80.348		80.348	20.087		20.087
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS AL 2018				38.176	718	35.638

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PROVEEDORES NO RELACIONADOS	1.150	24.394
	<u>1.150</u>	<u>24.394</u>

- La conformación de saldos de: cuentas por pagar tarjeta de crédito corporativa por USD. 454, cuentas por pagar proveedores principalmente: Sr. Carlos Ocampo USD. 600 y otros por USD. 96.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
CUENTAS PROVISIONADAS IVA POR COMPENSAR	139.845	-
	<u>139.845</u>	<u>-</u>

- Corresponde a la provisión de gasto IVA no reconocido por reclamos de crédito tributario en compras al SRI de los años 2016 por USD. 59.497, y por el 2017 USD. 80.348.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ADMINISTRACION TRIBUTARIA	77.571	63.051
	<u>77.571</u>	<u>63.051</u>

- Los saldos al cierre del ejercicio están conformados como se indica a continuación:

CUENTAS	USD.
RETENCIONES DEL IVA	18.973
RETENCIONES EN LA FUENTE RENTA	6.048
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	42.200
IMPUESTO A LA RENTA EMPLEADOS POR PAGAR	10.350
TOTALES	77.571

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

14. BENEFICIOS CON LOS EMPLEADOS C.P.

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES C.P.	32.504	58.414
	<u>32.504</u>	<u>58.414</u>

- El saldo al cierre del ejercicio por beneficios sociales porción corriente corresponde:

CUENTAS	USD.
PARTICIPACION TRABAJADORES	13.449
IESS POR PAGAR	3.586
SUELDOS POR PAGAR	236
DECIMO TERCERO POR PAGAR	479
DECIMO CUARTO POR PAGAR	3.001
VACACIONES	1.661
LIQUIDACION DE HABERES POR PAGAR	8.077
BONIFICACION POR DESAHUCIO	2.015
TOTAL	32.504

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

15. ANTICIPOS CLIENTES

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ANTICIPOS DE CLIENTES	81.631	276.093
	<u>81.631</u>	<u>276.093</u>

- Los anticipos de clientes integran:

CLIENTES	USD.
Backroads	17.636
Backroads	36.149
Pura Aventura Ltda.	495
West Katie	1.145
Jones Richard	851
Newton South Highschool	12.304
Baquero Artigao Fernando	2.910
Bonoris Clarie	1.197
Ferguson Jessica	762
Calama Santiago Juan Agustín	1.345
Maude Beauchamp	762
Alessandra Stortini	762
Dupe Gabrielle	4.416
Torres Tello Jaime Bolívar	896
TOTAL	81.631

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

16. BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES L.P.

Un resumen se indica a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
BENEFICIOS DE LOS TRABAJADORES L.P.	1.513	3.796
	<u>1.513</u>	<u>3.796</u>

- Registros de acuerdo al estudio actuarial realizado por la compañía Actuaria.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

17. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado consiste de 12.500 acciones de USD. 1 dólar valor nominal unitario.

RESERVA LEGAL

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta, como máximo alcance el 50% del capital social, esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser capitalizada en su totalidad, el saldo al cierre del ejercicio asciende a USD. 6.250.

PERDIDAS ACUMULADAS

Las pérdidas acumuladas ascienden a USD. 357.635 al cierre del ejercicio 2018.

UTILIDADES ACUMULADAS

Las utilidades ascienden a USD. 540.598 al cierre del presente ejercicio.

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El saldo al cierre del ejercicio 2018 asciende a USD. 26 por registro de pérdidas actuariales ejercicios anteriores según consta en dicho estudio.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

18. RESULTADO DEL EJERCICIO

La utilidad del ejercicio 2018 ascendió a USD. 53.647, como se indica a continuación:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad del Ejercicio antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	124.578	295.984
Participación Trabajadores	13.449	43.889
Impuesto a la Renta	<u>57.482</u>	<u>52.462</u>
Resultado Integral del Ejercicio	53.647	392.335
10% Reserva Legal	<u>-</u>	<u>(6.250)</u>
Resultado Integral del Ejercicio	<u>53.647</u>	<u>386.085</u>

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

A continuación, presentamos conciliación tributaria al cierre del ejercicio 2018:

AL 31 DICIEMBRE 2018	USD.
UTILIDAD DEL EJERCICIO	89.658
(-)15% PARTICIPACION TRABAJADORES	13.449
UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACION TRABAJADORES	76.210
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES PERMANENTES	11.167
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES POR PROVISION DE GASTOS	139.845
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES JUBILACION PATRONAL	1.453
(+)GASTOS NO DEDUCIBLES DESAHUCIO	1.252
UTILIDAD GRAVABLE	229.927
25% IMP RENTA CAUSADO	57.482
(-)ANTICIPO DETERMINADO EJERCICIO CORRIENTE	14.847
(+)SALDO A LIQUIDARSE SRA. CUOTA	2.401
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO FISCAL	2.836
IMPUESTO POR PAGAR	42.200
UTILIDAD ANTES DE EFECTO IMPTOS. DIF. Y RESERVAS	18.728
INGRESO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	35.638
GASTO IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	718
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	53.647

La compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

19. INGRESOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
VENTAS	2.069.914	2.267.950
	<u>2.069.914</u>	<u>2.267.950</u>

- Las ventas están compuestas por paquetes turísticos con IVA por USD. 173.541 y sin IVA por USD. 1.896.373.

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen es como sigue:

	Diciembre (Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
GASTOS OPERACIONALES	1.885.148	1.923.615
	<u>1.885.148</u>	<u>1.923.615</u>

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Los gastos administrativos están compuestos principalmente por:

	Diciembre	
	(Expresado en Dólares)	
	<u>2018</u>	<u>%</u>
SUELDOS Y SALARIOS	225.946	12%
HONORARIOS PROFESIONALES	64.507	3%
TRANSPORTE TURISTICO SIN IVA	79.189	4%
ALIMENTACION	182.088	10%
HOSPEDAJE	239.853	13%
TICKET AEREOS	186.962	10%
TOUR DIARIOS	199.838	11%
GUIANZA TURISTICO	156.332	8%
TRANSPORTE TURISTICO CON IVA	230.377	12%
PNG,TCT,ETC	131.420	7%
OTROS	188.637	10%
	<u>1.885.148</u>	<u>100%</u>

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

21. OTROS GASTOS E INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen es como sigue:

		Diciembre	
		(Expresado en Dólares)	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	a)	(57.676)	(16.350)
GASTOS NO OPERACIONALES	b)	152.783	68.089
TOTAL		<u>95.107</u>	<u>51.739</u>

- a) Los ingresos están conformados principalmente por ajustes a las cuentas comerciales para regulación de saldos contables.
- b) Los gastos se encuentran integrados principalmente por provisión de gastos IVA no reconocidos SRI correspondiente a los años 2016 y 2017 por un monto de USD. 139.845.

22. INGRESOS POR EFECTOS IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen es como sigue:

		Diciembre	
		(Expresado en Dólares)	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
INGRESOS IMPUESTOS DIFERIDOS		35.638	3.388
GASTOS IMPUESTOS DIFERIDOS		(718)	-
		<u>34.919</u>	<u>3.388</u>

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

DIFERENCIAS TEMPORARIAS						
DETALLES	BASE FINANCIERA	FISCAL	DIFERENCIAS TEMPORARIAS	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	GASTO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	INGRESO POR IMPUESTOS DIFERIDOS
DTA REVERSO PROP APORTES NO PAGADOS EN EL PERIODO ANTERIOR SEGÚN LIQUIDACION IESS	-	133	(133)	(29)	29	-
REVERSO DTA JUBILACION PATRONAL SALIDAS DE PERSONAL	-	3.133	(3.133)	(689)	689	
REVERSO DTA JUBILACION PATRONAL AL 2017 NO DEDUCIBLE POR REFORMAS TRIBUTARIAS	-	598	(598)	(132)		
GENERACION DTA PROVISION JUBILACION PATRONAL 2018	1.453	-	1.453	363		363
GENERACION DTA PROVISION DESAHUCIO 2018	1.252		1.252	313		313
DTA DEVOLUCION IVA AQUISICIONES AÑO 2016 (SALDOS RECHAZADOS COMPENSACION PROYECTADOS)	59.497		59.497	14.874		14.874
DTA DEVOLUCION IVA AQUISICIONES AÑO 2017 (SALDOS RECHAZADOS COMPENSACION PROYECTADOS)	80.348		80.348	20.087		20.087
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS AL 2018				38.176	718	35.638

23. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El Servicios de Rentas Internas, mediante Resolución NAC-DGERCGC15-00000455 del 29 de mayo de 2015 modificó la normativa sobre presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

A partir del año 2014 los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a: Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00) deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15.000.000,00), dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

SHARKSKYS ECOADVENTURES GALAPAGOS S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
En dólares estadounidenses

Según la normativa vigente la compañía no está obligada a presentar anexos y estudio de precios de transferencia.

24. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha del informe de los auditores independientes (febrero, 2019), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.