

CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C
LTDA**

AUDITORÍA EXTERNA AÑO 2018

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:
ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA**

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA**, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de **ROLF WITTMER TURISMO GALAPÁGOS C LTDA**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 19 de abril de 2019



**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**

*Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito*

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2018	2017
ACTIVOS		
CAJA BANCOS	142.541.26	492.596.14
INVERSIONES	44.635.08	44.635.08
CUENTAS Y DOC. POR COBRAR	1'061.629.67	894.965.90
GASTOS ANTICIPADOS	<u>336.324.51</u>	<u>394.687.59</u>
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	1'585.130.52	1'826.884.71
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	<u>4'796.046.72</u>	<u>5'172.135.32</u>
TOTAL, DEL ACTIVO	6'381.177.24	6'990.020.03
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
PRESTAMOS Y SOBREGIROS	174.935.51	187.973.88
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	416.859.37	1'612.109.87
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	30.876.09	49.771.08
OBLIGACIONES PATRONALES	<u>31.656.28</u>	<u>23.482.95</u>
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES	654.327.25	1'873.337.78
PASIVOS LARGO PLAZO	1'875.485.86	1'111.435.92
PROVISIONES PATRONALES	<u>518.130.27</u>	<u>636.169.76</u>
TOTAL, DEL PASIVO	3'047.943.38	3'620.943.46
PATRIMONIO		
CAPITAL	870.000.00	870.000.00
RESERVA LEGAL	16.504.87	15.298.17
RESERVA POR REVALORIZACION ACTIVOS	1'607.620.67	1'607.620.67
RESULTADOS ACUM ADOP NIIF 1RA VEZ	564.575.62	564.575.62
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	222.415.93	199.488.64
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	-18.956.42
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>52.116.77</u>	<u>140.049.89</u>
TOTAL, DEL PATRIMONIO	3'333.233.86	3'378.076.57
TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	6'381.177.24	6'999.020.03
		
Enrique Alberto Wittmer García GERENTE		Marco Vinicio Andino Racines CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 y 2017
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2018	2017
INGRESOS		
VENTAS	4'897.557,57	4'532.534,76
OTROS INGRESOS	<u>29.548,29</u>	<u>33.921,63</u>
TOTAL, DE INGRESOS	4'927.105,86	4'566.456,39
COSTOS Y GASTOS		
COSTOS Y GASTOS TT II	1'370.378,04	989.541,96
COSTOS Y GASTOS TT III	992.631,53	981.892,44
COSTOS Y GASTOS TT IV	1'122.782,68	1'103.162,00
COSTOS Y GASTOS PUERTO AYORA	426.701,42	416.533,26
COSTOS Y GASTOS ADMINIST OPERADORA	875.893,87	889.458,80
FINANCIEROS Y OTROS	86.601,55	45.818,04
TOTAL, COSTOS Y GASTOS	4'874.989,09	4'426.406,50
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	52.116,77	140.049,89



Enrique Alberto Wittmer García
GERENTE



Marco Vinicio Andino Racines
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-17	870.000.00
Aumento o disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-18	870.000.00

RESERVA LEGAL

Saldo Inicial al 31-12-17	15.298.17
Aumento o Disminución	<u>1.206.70</u>
Saldo Final al 31-12-18	16,504.87

RESULTADOS ACUM ADOP NIIF 1RA VEZ

Saldo Inicial al 31-12-17	564,575.62
Aumento o Disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-18	564,575.62

RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

Saldo Inicial al 31-12-17	1'807.109.31
Aumento o Disminución	<u>22.927.29</u>
Saldo Final al 31-12-18	1'830.036.60

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Saldo Inicial al 31-12-17	18.956.42
Aumento o Disminución	<u>-18.956.42</u>
Saldo Final al 31-12-18	0.00

RESULTADO DEL EJERCICIO 2018

52.116.77

TOTAL, DEL PATRIMONIO al 31-12-2018 USD \$ 3'333.233.86


Enrique Alberto Wittmer García
GERENTE


Marco Vinicio Andino Racines
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
AL 31 DICIEMBRE DE 2018
EXPRESADO EN USD DÓLARES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

INCREMENTE NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	-394.689.96
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-1'778.708.87
Clases de Cobro Por Actividades De Operación	5'170.421.80
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	4'933.434.44
Efectivo recibido de clientes	0.00
Otros cobros por actividades de operación	236.987.36
Efectivo pagado a proveedores	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	-6'836.210.53
Pagos a y por cuenta de los empleados	-57.838.23
Pagos a los proveedores por el suministro de bienes y servicios	-6'647.582.70
Otros pagos por actividades de operación	-130.789.60
Otras entradas (salidas) del efectivo	-112.920.14

FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	
Compras de otros activos a largo plazo	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-44.635.08
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	416.018.42
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-39.929.82
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-1.944.93
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	512.418,34
Otras entradas (salidas) de efectivo	-20.000.00
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de inversión	821.926.93

FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Aporte en efectivo por aumento de capital	1.206.70
Financiación por préstamos a largo plazo	585.324.24
Pagos de préstamos	-24.438.96
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiamiento	562.091.98

EFEECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-394.689.96
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	537.231.22

**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	142.541.26
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN:	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	52.116.77
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO	-639.982.77
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	416.018.42
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	-65.729.66
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-990.271.53
Cambios en activos y pasivos:	-1'190.830.11
(Incremento) disminución Cuentas por cobrar clientes	-428.252.88
(Incremento) Otras cuentas por cobrar	253.384.63
(Incremento) disminución en otros activos	-442.974.54
Incremento (disminución) Cuentas por pagar comerciales	84.340.99
Incremento (disminución) Otras cuentas por pagar	0.00
Incremento (disminución) Anticipos de clientes	262.568.75
Incremento (disminución) en otros pasivos	-919.897.06
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	-1'778.708.87



Enrique Alberto Wittmer García
GERENTE



Marco Vinicio Andino Racines
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 16 son parte integrante de los Estados Financieros

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 1.- OPERACIONES

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA es una empresa de responsabilidad Limitada, radicada en el Ecuador, con domicilio ubicado en la ciudad de Quito Sector LA MARISCAL, en la calle FOCH E7-81 Y DIEGO DE ALMAGRO EDIF.MARISCAL FOCH. Su actividad principal es la Promoción, organización, y ejecución de viajes de turismo.

Objeto Social:

Tiene como objeto principal la promoción, organización y ejecución de viajes de turismo, especialmente destinados a las Islas Galápagos ocupando medios propios o en contacto con otras empresas o personas naturales. Su actividad conlleva el otorgamiento de servicios de transporte, alojamiento, alimentación, guía turística, cuidado y todos los relacionados con la Materia. Pudiendo incluso comercializar artesanías y similares. Su objeto se extiende además a actuar como agencia de viajes.

Capital Social:

El capital social de la compañía inicia con un millón de sucres en la constitución de la compañía. Con fecha 22 de agosto de 1988, la compañía realiza un aumento de capital a siete millones de sucres. Con fecha 26 de julio de 1994, se realiza un aumento de capital de quinientos millones, quedando elevado a quinientos siete millones de sucres. El 15 de enero de 1996, la compañía realiza un aumento de capital a quinientos quince millones de sucres. La compañía decide realizar un aumento de capital con reforma a los estatutos por cambio a US dólares de los Estados Unidos de Norte América, con fecha 30 de agosto de 2001, quedando un capital suscrito de \$ 60.600,00 USD. Posteriormente con fecha 14 de abril de 2013, la compañía realiza un aumento de capital alcanzando la suma de \$ 350.000,00 USD. Con fecha 19 de diciembre de 2011, se incrementa el capital social a la suma de \$ 352.600 USD. Finalmente, el 4 de marzo de 2015, la compañía realiza el procedimiento de aumento de capital social y registra en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, alcanzando la cantidad de \$ 870.000,00 USD, dividido en ochocientos setenta mil participaciones de un dólar de los Estados Unidos de América del Norte, cada una, el mismo que se encuentra íntegramente suscrito y pagado.

NOTA 2.- BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio a plena satisfacción.

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del servicio de rentas internas SRI.

Costos por préstamos Todos los costos por préstamos se capitalizan en el periodo 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.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

GRUPO	AÑOS	% ANUAL
MUEBLES Y ENSERES	10	10%
EQUIPO DE OFICINA	10	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33,33%
VEHICULOS	5	20%
EDIFICIOS	20	5%
INSTALACIONES	10	10%
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	20	5%

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados — pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal de la plantilla está cubierto por provisiones actuariales realizadas cada año o cuando existan indicios de modificaciones importantes a la toma de decisiones.

Ingresos actividades ordinarias

Proviene del reconocimiento de su actividad principal, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el servicio es prestado.

Gastos de venta

Son los pagos correspondientes a sueldos y beneficios a las personas encargadas de realizar las ventas

Gastos Administrativos

Son desembolsos de carácter administrativo los mismos que ayudan al control, desempeño y ejecución de las actividades de la Compañía

Gastos Financieros

Son los gastos que se desembolsan por el uso del sistema financiero esto son:

Impuesto a la Renta

Se calcula al 25% de la ganancia evaluable estimada para el año, que se reconocen en la medición de la ganancia antes del pago del 15% de trabajadores y la suma de los gastos no deducible fiscalmente, determinando el impuesto causado.

Activos Financieros

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción. Sobre las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado, se valorizan al costo, menos las pérdidas por incobrabilidad si existe evidencia que lo confirme.

Provisión de Cuentas Incobrables

La cartera sobre los clientes que se liquidaran al siguiente año es revelada como instrumentos financieros básicos, esta cartera no tiene riesgo de cobro por lo que no se aplica su provisión que es del 1% permitido por SRI.

Impuestos Corrientes

Saldos de créditos tributarios aplicados durante el periodo.

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Provisiones por beneficios a empleados.

La obligación de la empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con una valoración actuarial integral.

NOTA 3.- TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

Cabe mencionar que de acuerdo con la resolución N.º 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS C LTDA, preparó sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES, en el año 2012, teniendo como período de transición el año 2011. La adopción por primera vez y la presentación de los estados financieros bajo NIIF fueron realizadas y presentadas a los organismos de control en las fechas y bajo las normas determinadas.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

DESCRIPCION	2018	2017
CAJA	703.84	708.84
FONDOS FIJOS	2.150.00	2.150.00
BANCOS LOCALES	88.323.67	23.075.54
BANCOS DEL EXTERIOR	51.363.75	466.666.76
TOTAL	142.541.26	492.596.14

NOTA 5.- INVERSIONES

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCION	2018	2017
INVERSIONES TEMPORALES, BANCO PACÍFICO	<u>44.635.08</u>	<u>44.635.08</u>
TOTAL	44.635.08	44.635.08

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
CLIENTES NACIONALES	125.058.26	261.249.59
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	12.078.66	11.600.24
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	522.365.66	241.784.39
OBLIGACIONES FISCALES	372.127.20	380.331.68
TOTAL	1'061.629.67	894.965.90

NOTA 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Los saldos de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
SEGUROS	34.445.96	32.501.03
OTROS GASTOS ANTICIPADOS	36.232.78	34.566.13
AMORTIZACIONES MANTENIMIENTO DIQUE TTII – III – IV	265.645.77	327.620.43
TOTAL	336.324.51	394.687.59

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
TERRENOS GALÁPAGOS	56.160.00	56.160.00
EDIFICIOS	299.825.07	259.895.25
(-) DEP ACUM EDIFICIO	-181.731.91	-170.438.90
INV NAVES, AERONAVES	8'281.392.89	8'281.392.89
(-) DEP ACUM INV NAVES, AERONAVES	-3'690.531.08	-3'296.557.64
MUEBLES Y ENSERES	55.748.99	55.748.99

**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO**

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(-) DEP ACUM MUEBLES Y ENSERES	<u>-39.396.32</u>	<u>-37.012.84</u>
VEHICULOS	<u>43.756.97</u>	<u>43.756.97</u>
(-) DEP ACUM VEHICULOS	<u>-29.177.89</u>	<u>-20.820.25</u>
TOTAL	<u>4'796.046.72</u>	<u>5'172.124.47</u>
INSTALACIONES Y MAQUINARIA	0.00	41.208.19
(-) DEP ACUM INSTALACIONES Y MAQUINARIA	<u>0.00</u>	<u>-41.197.34</u>
TOTAL NETO	<u>4'796.046.72</u>	<u>5'172.135.32</u>

NOTA 9.- PRESTAMOS Y SOBREGIROS

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
CFN OPERACIÓN 10421641	0.00	38.888.96
PACIFICO P40070907	0.00	38.957.50
PACIFICO P40096938	66.785.26	55.706.64
PACIFICO P40122767	53.849.64	48.861.54
PACIFICO P40123023	3.432.90	3.114.00
INTERESES PRESTAMOS NACIONALES	0.00	2.445.24
PACIFICO P40156174	3.165.00	0.00
PACIFICO P40156177	4.669.38	0.00
CFN OP. 172174	25.000.02	0.00
PACIFICO OP. 40167824	<u>18.033.31</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	174.935.51	187.973.88

NOTA 10.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	104.175.63	255.236.97
ANTICIPO DE CLIENTES NACIONALES	0.00	80.000.00
ANTICIPO DE CLIENTES INTERNACIONALES	63.843.05	1'036.259.77
PROVEEDORES POR PAGAR	248.840.69	240.613.13
TOTAL	416.859.37	1'612.109.87

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

NOTA 11.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
RETENCIONES EN NOMINA	19.653.15	25.332.12
OBIGACIONES FISCALES	4.360.14	10.599.10
RETENCIONES DEL IVA	6.862.80	13.839.86
TOTAL	30.876.09	49.771.08

NOTA 12.- OBLIGACIONES PATRONALES

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
DECIMO TERCER SUELDO	9.133.59	4.289.69
DECIMO CUARTO SUELDO	17.042.00	16.036.81
FONDOS DE RESERVA	5.480.69	3.156.45
TOTAL	31.656.28	23.482.95

NOTA 13.- PASIVO LARGO PLAZO

Un desglose es como sigue:

Préstamos Bancos Nacionales:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
PACIFICO P40096938	111.176.38	177.961.64
PACIFICO P40122767	172.029.14	225.878.78
PACIFICO P40123023	2.480.40	5.913.30
PACIFICO P40156174	5.364.10	0.00
PACIFICO P40156177	20.427.48	0.00
CFN OP. 172174	324.999.98	0.00
PACIFICO P40167824	<u>79.356.85</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	715.834.33	409.753.72

ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Préstamos del exterior:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
PETER BUHL	400.000.00	400.000.00
PANORAMIC ENTERPRICES INC.	<u>200.000.00</u>	<u>200.000.00</u>
TOTAL	600.000.00	600.000.00

Otros Préstamos personales:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
MARGARITA WITTMER	80.000.00	80.000.00
FARAH MAHAHUAD	11.600.00	10.000.00
FUNDACION ROLF WITTMER	0.00	10.000.00
APORTES SOCIOS	1.682.20	1.682.20
CHARLES WITTMER	179.643.63	0.00
CRISTINA WITTMER	48.000.00	0.00
MAURICIO ALVAREZ	<u>40.000.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	360.925.83	101.682.20

Anticipo clientes internacionales:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
HOLBROOK	16.660.00	0.00
PRESTAMO TT TRAVEL	<u>182.065.70</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	198.725.70	0.00

NOTA 14.- PROVISIONES PATRONALES

Un desglose es como sigue:

**ROLF WITTMER TURISMO GALAPÁGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

DESCRIPCIÓN	2018	2017
JUBILACION PATRONAL	386.708.46	435.083.11
INDEMNIZACIÓN	131.421.81	201.086.65
TOTAL	518.130.27	636.169.76

NOTA 15.- CAPITAL Y PATRIMONIO

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCIÓN	2018	2017
CAPITAL	870.000.00	870.000.00
RESERVA LEGAL	16.504.87	15.298.17
RESERVA POR REVALORIZACION ACTIVOS	1'607.620.67	1'607.620.67
RESULTADOS ACUM ADOP NIIF 1RA VEZ	564.575.62	564.575.62
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	222.415.93	199.488.64
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	-18.956.42
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>52.116.77</u>	<u>140.049.89</u>
TOTAL	<u>3'333.233.86</u>	<u>3'378.076.57</u>

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Quito, 19 de abril de 2019

**Enrique Alberto Wittmer Garcia
GERENTE**

**Marco Vinicio Andino Racines
CONTADOR**

**ROLF WITTMER TURISMO GALÁPAGOS C LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

Información del Auditor Externo sobre la aplicación de los requerimientos contantes en el Registro Oficial No.209 de fecha 21 de marzo de 2014, Art. A.3 literal d) Informe de Auditoría Externa, en el caso de que está obligada a contratarla, de acuerdo a las resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

d.1. Para el caso de aquellas Compañías que sean sujetos, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría el informe y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

Además, debo manifestar que no es aplicable a la Compañía que tiene como objeto principal la promoción, organización y ejecución de viajes de turismo, especialmente destinados a las Islas Galápagos ocupando medios propios o en contacto con otras empresas o personas naturales. Su actividad conlleva el otorgamiento de servicios de transporte, alojamiento, alimentación, guía turística, cuidado y todos los relacionados con la Materia. Pudiendo incluso comercializar artesanías y similares. Su objeto se extiende además a actuar como agencia de viajes; y, no se encuentra inmersa dentro del **Artículo 1.- Ámbito de Aplicación** de las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos.

En consecuencia, todas las transacciones económicas de la Compañía son lícitas y de curso legal.

Quito, 19 de abril de 2019



**CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447**