

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL EJERCICIO ECONOMICO 2017**

**COMPañIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE
GALEXPER CIA. LTDA.**

Quito, Abril de 2017

INDICE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes y Junta de Directores de
COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

COMPANIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA. INDICE DEL CONTENIDO

Informe de Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados
Estados de Cambios en el Patrimonio, Neto
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de contabilidad aplicables y de asegurar que los estados financieros reflejen de manera fiel y equitativa la situación financiera, los resultados operativos y los flujos de efectivo de la Compañía.

Responsabilidad del auditor

La responsabilidad del auditor es emitir una opinión sobre estos estados financieros basándose en la evidencia obtenida. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planeación y ejecución de la auditoría para obtener evidencia razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Esta auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentados en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables basadas en la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Concluimos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Junta de Directores de

COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

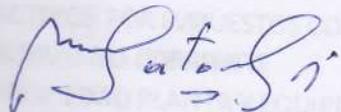
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para calificar la opinión

Opinión calificada

4. En nuestra opinión, para calificar la opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COMPAÑÍA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

RENTAS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3	71.153,34	69.345,32	-1.808,02
IMPUESTOS DIFERIDOS	4	59.263,12	52.192,74	-7.070,38
ACTIVO		122.205,97	122.205,99	0,02
DEUDA	5	122.205,97	107.435,81	-14.770,16
	6		19.820,77	19.820,77
ACTIVO CORRIENTE		515.175,41	528.728,41	13.553,00
DEUDA		515.175,82	548.726,41	33.550,59
DEUDA POR PAGAR COMERCIALES	7	490,06	400.291,97	399.801,91
OPERACIONES FINANCIERAS	8		35.401,09	35.401,09
DEUDA POR PAGAR	9	31.029,62	35.790,80	4.761,18
DEUDA POR PAGAR CORRIENTES		74.463,26		-74.463,26
DEUDA DE CUENTAS	10	379.897,40	168.225,97	-211.671,43
DEUDA POR BENEFICIOS DEFINIDOS	11	34.830,94	17.569,82	-17.261,12
DEUDA POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	8.493,73	9.490,04	996,31
DEUDA	13	45.294,36	22.761,52	-22.532,84
DEUDA		400,00	400,00	
DEUDA		464,18	464,18	
DEUDA		45.100,18		-45.100,18
DEUDA			22.877,34	22.877,34
TOTAL PASIVOS PATRIMONIO		561.160,77	672.487,83	111.327,06


C.P.A. HUMBERTO LATORRE JIMENEZ
 Auditor Externo
 SC-RNAE-378

CONTADORA
 KARINA ESPINOSA

COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Expresado en dólares americanos

	NOTAS	2016	2017	VARIACIONES
ACTIVO		561.160,27	672.487,93	111.327,66
ACTIVO CORRIENTE		438.954,00	545.231,33	106.277,33
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	90.511,74	211.030,08	120.518,34
CUENTAS POR COBRAR	2	244.025,80	236.492,59	-7.533,21
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3	71.153,34	65.515,92	-5.637,42
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4	33.263,12	32.192,74	-1.070,38
ACTIVO NO CORRIENTE		122.206,27	127.256,60	5.050,33
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	122.206,27	107.435,83	-14.770,44
ACTIVO INTANGIBLE	6	-	19.820,77	19.820,77
PASIVO		515.175,91	648.726,41	133.550,50
PASIVO CORRIENTE		515.175,91	648.726,41	-266.250,51
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	7	490,96	400.291,97	399.801,01
OBLIGACIONES BANCARIAS	8	-	35.401,09	35.401,09
DIVIDENDOS POR PAGAR	9	33.059,62	25.791,82	-7.267,80
OTROS PASIVOS CORRIENTES		74.463,26	-	-74.463,26
ANTICIPOS DE CLIENTES	10	373.897,40	160.225,97	-213.671,43
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	11	24.830,94	17.565,92	-7.265,02
OBLIGACIONES POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	8.433,73	9.449,64	1.015,91
PATRIMONIO		45.984,36	23.761,52	-22.222,84
CAPITAL	13	400,00	400,00	-
RESERVA LEGAL		484,18	484,18	-
RESULTADOS ACUMULADOS		45.100,18	-	-45.100,18
RESULTADO NETO DEL PERIODO		-	22.877,34	22.877,34
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		561.160,27	672.487,93	

GERENTE
SILVIA CORONEL

CONTADORA
KARINA ESPINOSA

Los Notas Aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

**COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	NOTAS	2016	2017
INGRESOS OPERACIONALES			
SERVICIOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	14	626.501,08	642.490,99
		626.501,08	642.490,99
GASTOS OPERACIONALES			
COSTO DE VENTAS	15	581.400,90	604.459,25
GASTO ADMINISTRATIVOS		245.940,14	266.738,94
		335.460,76	337.720,31
UTILIDAD OPERACIONAL		45.100,18	38.031,74
UTILIDAD CONTABLE		45.100,18	38.031,74
15% UTILIDAD TRABAJADORES		6.765,03	-5.704,76
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO		38.335,15	32.326,98
22% IMPUESTO A LA RENTA EMPRESARIAL		9.182,69	-9.449,64
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		29.152,46	22.877,34

**GERENTE
SILVIA CORONEL**

**CONTADORA
KARINA ESPINOSA**



Los Notas Aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEKPER CIA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Expresado en Dolares Americanos)

	CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA LEGAL	O.R.I SUPERÁVIT REVALUACIÓN	APORTE FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS ADOP 1RA VEZ NIIFS	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
CAPITAL	400,00	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	-	484,18	-	-	-	-	-	400,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	484,18
SUPERAVIT POR REEVALUACION PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS EJERCICIO 2016	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31-12-2016	400,00	-	484,18	-	-	-	-	45.100,18	45.100,18
CAPITAL	400,00	-	-	-	-	-	-	-	-
RESERVA LEGAL	-	-	484,18	-	-	-	-	-	400,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	484,18
SUPERAVIT POR REEVALUACION PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIO 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31-12-2017	400,00	-	484,18	-	-	-	-	22.877,34	22.877,34
								22.877,34	23.761,52

GERENTE
SILVIA CORONEL

CONTADORA
KARINA ESPINOSA

Los Notas Aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

CONTADORA
KARINA ESPINOSA

COMPañIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2016	2017
Recibido de clientes	609.392,87	441.990,19
Pagado a proveedores y empleados	-528.323,97	-306.445,90
Impuesto a la renta	-676,79	-8.433,73
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	80.392,11	127.110,56
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-34.501,39	5.932,67
Compra de intangibles		-28.126,66
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-34.501,39	-22.193,99
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	490,96	34.910,13
Aportes en efectivo de los accionistas	759,69	-19.308,36
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1.250,65	15.601,77
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	47.141,37	120.518,34
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	43.370,37	90.511,74
Efectivo y sus equivalentes al final del año	90.511,74	211.030,08
Utilidad (pérdida) neta	45.100,18	22.877,34
Ajustes por:		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	8.383,18	8.837,77
Amortizaciones	-	8.305,89
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	-198.972,02	7.533,21
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	2.480,00	
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	5.637,42
(Aumento) disminución en pagos anticipados	48.932,31	292.769,09
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	181.863,81	-213.671,43
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	3.215,65	-7.265,02
Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	-10.611,00	2.086,29
Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes		
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	26.908,75	87.089,56
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de propiedades planta y equipo	-34.501,39	5.932,67
Compra de intangibles	-	-28.126,66
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-34.501,39	-22.193,99
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones bancarias	490,96	34.910,13
Dividendos pagados	759,69	-19.308,36
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	1.250,65	15.601,77
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	47.141,37	120.518,34
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	43.370,37	90.511,74
Efectivo y sus equivalentes al final del año	90.511,74	211.030,08

GERENTE
SILVIA CORONEL

CONTADORA
KARINA ESPINOSA

Los Notas Aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

INTRODUCCIÓN

COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA., tiene sus instalaciones y oficinas en la ciudad de Quito, en la Parroquia Iñaquito, Av. 6 de Diciembre N30-105 entre Alpallana y República, edificio Gayal II, Piso cinco, oficina 3N.

Es una empresa dedicada a la actividad de operadores turísticos que se encargan de la planificación y organización de paquetes de servicios de viajes (tours) para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos, esos viajes organizados (tours) pueden incluir la totalidad o parte de las siguientes características: transporte, alojamiento, comidas, visitas a museos, lugares históricos o culturales, espectáculos teatrales, musicales o deportivos.

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. Propiedades, planta y equipo.

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Propiedades de inversión - Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Las propiedades de la Compañía mantenidas bajo contratos de arrendamiento operativo para ganar renta o plusvalía se contabilizan como propiedades de inversión. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Una propiedad de inversión se da de baja al momento de su disposición o cuando la propiedad de inversión es retirada permanentemente de uso y no se espera recibir beneficios económicos futuros de esa baja. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de la propiedad (calculada como la diferencia entre los ingresos por venta netos y el importe en libros del activo) se incluye en los resultados del período en el cual se dio de baja la propiedad.

Costos por préstamos - Los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificados, los cuales constituyen activos que requieren de un período de tiempo sustancial para su uso o venta, son sumados al costo de estos activos hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso son sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Garantías - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,

Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Activos financieros - Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Préstamos y cuentas por cobrar - Los préstamos y las partidas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de Activos Financieros - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son probados por deterioro de valor al final de cada periodo sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado cuando exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados.

Para las inversiones patrimoniales disponibles para la venta, se considera que una caída significativa o prolongada en el valor razonable del título valor por debajo de su costo es una evidencia objetiva de deterioro.

Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja una Cuenta de activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo garantizado de forma colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Contrato de garantía financiera - Un contrato de garantía financiera es un contrato que requiere que el emisor haga pagos específicos para rembolsar al titular por cualquier pérdida que incurra debido al incumplimiento por parte del deudor en hacer los pagos en la fecha determinada de conformidad con los términos de un instrumento de deuda.

Los contratos de garantía financiera emitidos por una entidad de la Compañía se miden inicialmente a su valor razonable, y si no son designados como instrumentos financieros al valor razonable con cambios en los resultados, se miden posteriormente al mayor entre:

El importe de la obligación según el contrato determinado de acuerdo con la NIC 37; y

El importe inicialmente reconocido menos, cuando sea apropiado, la amortización acumulada reconocida de acuerdo con las políticas de reconocimiento de ingresos ordinarios.

Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en Cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;

Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto.

La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto material en los estados financieros de la Compañía.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a la Política Contable.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2017, corresponde al dinero mantenido en Bancos Locales para uso operativo de la Compañía.

DETALLE CAJA BANCOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
CAJA GENERAL	352,98
BANCO PROAMERICA	51.037,72
BANCO PACIFICO	61.800,77
BANCO DE AMÉRICA USA	97.838,61
	211.030,08

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares americanos y los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

2. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

DETALLE CUENTAS POR COBRAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
CLIENTES EXTRANJEROS	225.165,12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	15.584,45
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-4.256,98
	236.492,59

3. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de pagos anticipados se desglosa como sigue:

DETALLE SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	2.480,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	63.035,92
	65.515,92

4. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, el saldo de impuestos corrientes se desglosa como sigue:

DETALLE POR IMPUESTOS CORRIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	4.324,99
RETENCIÓN DE IVA	3.973,20
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	22.750,90
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	10.326,34
	41.375,43

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

DETALLE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
TERRENOS	80.000,00
MUEBLES Y ENSERES	8.089,00
(-) DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	-2.990,01
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.449,06
(-) DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-2.640,20
VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	34.022,41
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE VEHÍCULO	-12.494,43
	107.435,83

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

DETALLE ACTIVOS INTANGIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
SISTEMA SAE RP	27.450,00
(-) AMORTIZACIÓN SISTEMA	-7.629,23
	19.820,77

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales es como sigue:

DETALLE CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
PROVEEDORES LOCALES	400.291,97
	400.291,97

Constituyen proveedores que tienen que ver con actividades directas del giro del negocio, con un vencimiento no mayor a 365 días.

8. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de las obligaciones bancarias es el siguiente:

DETALLE OBLIGACIONES BANCARIAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
CRÉDITO PRODUBANCO	35.401,09
	35.401,09

Corresponde a créditos bancarios corrientes con entidades financieras (Produbanco)

9. DIVIDENDOS POR PAGAR

Un resumen de dividendos por pagar es como sigue:

DETALLE DIVIDENDOS POR PAGAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
SILVIA CORONEL	25.791,82
	25.791,82

Corresponde a los dividendos del periodo 2016 aún pendientes de pago.

10. ANTICIPO CLIENTES

Los anticipos clientes al 31 de diciembre de 2017 se presentan de la siguiente manera.

DETALLE ANTICIPO CLIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
CLIENTES LOCALES	54.005,08
CLIENTES DEL EXTRANJERO	106.220,89
	160.225,97

11. BENEFICIOS MPLEADOS E IESS POR PAGAR:

Los beneficios sociales e IESS por pagar al 31 de diciembre de 2017 se detalla a continuación de la siguiente manera:

DETALLE OBLIGACIONES BENEFICIOS DEFINIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
APORTE PERSONAL	1142,6
APORTE PATRONAL	1384,22
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	756,56
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	531,86
FONDOS DE RESERVA	121,33
DECIMO TERCER SUELDO	817,91
DECIMO CUARTO SUELDO	2342,36
VACACIONES	4764,32
UTILIDADES POR PAGAR	5704,76
	17.565,92

12. IMPUESTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2017, impuestos por pagar ascienden a 9.449,64 dólares americanos.

DETALLE OBLIGACIONES IMPUESTOS CORRIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	9.449,64
	9.449,64

13. PATRIMONIO:

El patrimonio se puede verificar claramente en el Estado de Cambios en el Patrimonio y se conforma como sigue:

PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
CAPITAL	400,00
RESERVA LEGAL	484,18
RESULTADO NETO DEL PERIODO	22.877,34
	22.877,34

14.INGRESOS:

Un resumen de los ingresos de la compañía es como sigue:

INGRESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	
SERVICIOS ACTIVIDADES ORDINARIAS	642.490,99
	642.490,99

La compañía percibe sus ingresos por la prestación de servicios, debido a la naturaleza del objeto social.

15. GASTOS

Los costos y gastos se ajustan al objeto social de la entidad y se detallan a continuación:

GASTOS OPERACIONALES	
COSTO DE VENTAS	266.738,94
GASTO ADMINISTRATIVOS	337.720,31
	604.459,25

16.HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros se actualizaron los ajustes para la declaración del impuesto a la renta, en opinión de la Administración estos eventos no generaron un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos y las obligaciones tributarias proveniente de este hecho serán canceladas conforme la normativa.

17.APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

GERENTE
SILVIA CORONEL

CONTADORA
KARINA ESPINOSA