

confianza

excelencia

compromiso



🏠 Luis Algomedo N36-56 y Mañosca

☎ +593 99 835 6752 / +593 99 813 3492 / 2 246 887

✉ info@latinaudit.com.ec



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

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA SOBRE LOS
ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO
ECONÒMICO 2018**

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS

**A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL EJERCICIO ECONOMICO 2018**

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

Quito, Abril de 2019

COMPAÑIA 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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios 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 2018 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.

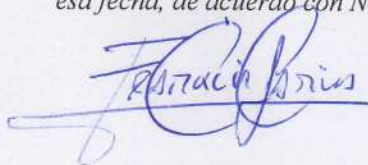
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados 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 **COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2018, 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.



LATIN AUDIT LATINOAMERICANA DE AUDITORES
FRANKLIN JATIVA
Auditor Externo
SC-RNAE-849

Quito, Ecuador
Abril 08 de 2019

COMPAÑIA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Expresado en dólares americanos

	NOTAS	2017	2018	VARIACIONES
ACTIVO		672.487,93	595.133,12	-77.354,81
ACTIVO CORRIENTE		545.231,33	472.616,03	-72.615,30
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	211.030,08	127.597,06	-83.433,02
CUENTAS POR COBRAR	2	236.492,59	264.063,64	27.571,05
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3	65.515,92	57.511,22	-8.004,70
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4	32.192,74	23.444,11	-8.748,63
ACTIVO NO CORRIENTE		127.256,60	122.517,09	-4.739,51
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	107.435,83	111.846,08	4.410,25
ACTIVO INTANGIBLE	6	19.820,77	10.671,01	-9.149,76
PASIVO		648.726,41	575.792,43	-72.933,98
PASIVO CORRIENTE		648.726,41	575.792,43	-64.428,85
CUENTAS POR PAGAR	7	400.291,97	391.786,84	-8.505,13
OBLIGACIONES BANCARIAS	8	35.401,09	28.233,01	-7.168,08
DIVIDENDOS POR PAGAR	9	25.791,82	-	-25.791,82
OTROS PASIVOS CORRIENTES		-	2.004,59	2.004,59
ANTICIPOS DE CLIENTES	10	160.225,97	121.153,87	-39.072,10
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	11	17.565,92	18.138,43	572,51
OBLIGACIONES POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	9.449,64	14.475,69	5.026,05
PATRIMONIO	13	23.761,52	19.340,69	-4.420,83
CAPITAL		400,00	400,00	-
RESERVA LEGAL		484,18	484,18	-
RESULTADOS ACUMULADOS		-	-	-
RESULTADO NETO DEL PERIODO		22.877,34	18.456,51	-4.420,83
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		672.487,93	595.133,12	

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 SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Expresado en dólares americanos

	NOTAS	2017	2018	VARIACIONES
ACTIVO		672,487.93	595,133.12	-77,354.81
ACTIVO CORRIENTE		545,231.33	472,616.03	-72,615.30
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	1	211,030.08	127,597.06	-83,433.02
CUENTAS POR COBRAR	2	236,492.59	264,063.64	27,571.05
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	3	65,515.92	57,511.22	-8,004.70
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4	32,192.74	23,444.11	-8,748.63
ACTIVO NO CORRIENTE		127,256.60	122,517.09	-4,739.51
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	5	107,435.83	111,846.08	4,410.25
ACTIVO INTANGIBLE	6	19,820.77	10,671.01	-9,149.76
PASIVO		648,726.41	575,792.43	-72,933.98
PASIVO CORRIENTE		648,726.41	575,792.43	-64,428.85
CUENTAS POR PAGAR	7	400,291.97	391,786.84	-8,505.13
OBLIGACIONES BANCARIAS	8	35,401.09	28,233.01	-7,168.08
DIVIDENDOS POR PAGAR	9	25,791.82	-	-25,791.82
OTROS PASIVOS CORRIENTES		-	2,004.59	2,004.59
ANTICIPOS DE CLIENTES	10	160,225.97	121,153.87	-39,072.10
OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS	11	17,565.92	18,138.43	572.51
OBLIGACIONES POR IMPUESTOS CORRIENTES	12	9,449.64	14,475.69	5,026.05
PATRIMONIO	13	23,761.52	19,340.69	-4,420.83
CAPITAL		400.00	400.00	-
RESERVA LEGAL		484.18	484.18	
RESULTADOS ACUMULADOS		-	-	-
RESULTADO NETO DEL PERIODO		22,877.34	18,456.51	-4,420.83
TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO		672,487.93	595,133.12	

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 CAMBIO EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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	-	-	-	-	-	-	-	400,00
RESERVA LEGAL	-	-	484,18	-	-	-	-	-	484,18
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUPERAVIT POR REEVALUACION PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADOS 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
CAPITAL	400,00	-	-	-	-	-	-	-	400,00
RESERVA LEGAL	-	-	484,18	-	-	-	-	-	484,18
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SUPERAVIT POR REEVALUACION PPE	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTILIDADES EJERCICIO 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AL 31-12-2018	400,00	-	484,18	-	-	-	-	18.456,51	18.456,51
								18.456,51	19.340,69

GERENTE
SILVIA CORONEL

CONTADORA
KARINA ESPINOSA

Los Notas Aclaratorias son parte integrante de los Estados Financieros

COMPANÍA OPERADORA DE TURISMO GALAPAGOS EXPERIENCE GALEXPER CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

	2017	2018
Recibido de clientes	441.990,19	509.531,37
Pagado a proveedores y empleados	-306.445,90	-522.595,29
Impuesto a la renta	-8.433,73	-2.662,91
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	127.110,56	-15.726,83

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	5.932,67	-11.868,95
Compra de intangibles	-28.126,66	-

Efectivo neto usado en actividades de inversión	-22.193,99	-11.868,95
--	-------------------	-------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	34.910,13	-7.168,08
Aportes en efectivo de los accionistas	-19.308,36	-48.669,16

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	15.601,77	-55.837,24
---	------------------	-------------------

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	120.518,34	-83.433,02
--	-------------------	-------------------

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	90.511,74	211.030,08
---	------------------	-------------------

Efectivo y sus equivalentes al final del año	211.030,08	127.597,06
---	-------------------	-------------------

Utilidad (pérdida) neta	22.877,34	18.456,51
--------------------------------	------------------	------------------

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	8.837,77	16.608,46
--	----------	-----------

Amortizaciones	8.305,89	-
----------------	----------	---

Participación Trabajadores	-	4.613,91
----------------------------	---	----------

Impuesto a la renta	-	7.688,96
---------------------	---	----------

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	7.533,21	-27.571,05
---	----------	------------

(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar	-	-
---	---	---

(Aumento) disminución en pagos anticipados	5.637,42	8.004,70
--	----------	----------

Aumento (disminución) en cuentas por pagar	292.769,09	2.248,09
--	------------	----------

Aumento (disminución) en anticipos de clientes	-213.671,43	-39.072,10
--	-------------	------------

Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos	-7.265,02	-4.041,40
--	-----------	-----------

Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes	2.086,29	-2.662,91
---	----------	-----------

Efectivo neto proveniente de actividades operativas	87.089,56	-63.094,67
--	------------------	-------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Compra de propiedades planta y equipo	5.932,67	-11.868,95
---------------------------------------	----------	------------

Compra de intangibles	-28.126,66	-
-----------------------	------------	---

Efectivo neto usado en actividades de inversión	-22.193,99	-11.868,95
--	-------------------	-------------------

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Obligaciones bancarias	34.910,13	-7.168,08
------------------------	-----------	-----------

Dividendos pagados	-19.308,36	-48.669,16
--------------------	------------	------------

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	15.601,77	-55.837,24
---	------------------	-------------------

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	120.518,34	-83.433,02
--	-------------------	-------------------

Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	90.511,74	211.030,08
---	------------------	-------------------

Efectivo y sus equivalentes al final del año	211.030,08	127.597,06
---	-------------------	-------------------

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 2018

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 imponibles 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 imponibles. 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso 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.

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 transfiere 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 2018, corresponde al dinero mantenido en Bancos Locales para uso operativo de la Compañía.

	2018	2017
CAJA GENERAL	705,96	352,98
BANCO PROAMERICA	74.902,55	51.037,72
BANCO PACIFICO	28.359,09	61.800,77
BANCO DE AMÉRICA USA	23.982,44	97.838,61
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	127.950,04	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

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de cuentas por cobrar comerciales se desglosa como sigue:

	2018	2017
CLIENTES NACIONALES	3.005,36	-
CLIENTES EXTRANJEROS	248.869,72	225.165,12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	16.445,54	15.584,45
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-4.256,98	-4.256,98
ACTIVOS FINANCIEROS	264.063,64	236.492,59

3. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de pagos anticipados se desglosa como sigue:

	Notas	2018	2017
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO		2.480,00	2.480,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES		55.031,22	63.035,92
ANTICIPO EMPLEADOS		16.445,54	-
PAGOS ANTICIPADOS		73.956,76	65.515,92

4. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de impuestos corrientes se desglosa como sigue:

	2018	2017
Crédito Tributario IVA	746,53	4.324,99
Ret. Impto. Renta recibidas	-	3.973,20
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R.)	13.568,21	22.750,90
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	9.129,37	10.326,34
IMPUESTOS CORRIENTES	23.444,11	41.375,43

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	2018	2017
TERRENOS	80.000,00	80.000,00
MUEBLES Y ENSERES	8.449,00	8.089,00
(-) DEPRECIACIÓN MUEBLES Y ENSERES	-3.806,33	-2.990,01
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.256,51	3.449,06
(-) DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-253,75	-2.640,20
VEHÍCULOS Y EQUIPOS DE TRANSPORTE	30.348,21	34.022,41
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE VEHÍCULO	-4.147,56	-12.494,43
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	111.846,08	107.435,83

6. ACTIVOS INTAGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	2018	2017
SISTEMA DE COMPUTO	10.671,01	-
SISTEMA SAE RP	27.450,00	27.450,00
(-) AMORTIZACIÓN SISTEMA	-16.778,99	-7.629,23
ACTIVOS INTANGIBLES	21.342,02	19.820,77

7. CUENTAS POR PAGAR

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

	Notas	2018	2017
PROVEEDORES LOCALES		391.786,84	400.291,97
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES		391.786,84	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:

	Notas	2018	2017
CRÉDITO PRODUBANCO		27.201,50	35.401,09
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		27.201,50	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:

	Notas	2018	2017
SILVIA CORONEL		-	25.791,82
DIVIDENDOS POR PAGAR		-	25.791,82

En el año 2017 existía un valor a pagar por dividendos que fue cancelado en el año 2018, por lo cual la cuenta no posee valor alguno para el periodo 2018.

10. ANTICIPO CLIENTES

Los anticipos clientes al 31 de diciembre de 2018 se presentan de la siguiente manera.

	Notas	2018	2017
CLIENTES LOCALES		5.079,92	54.005,08
CLIENTES DEL EXTRANJERO		116.073,95	106.220,89
ANTICIPO CLIENTES		<u>121.153,87</u>	<u>160.225,97</u>

11. BENEFICIOS MPLEADOS E IESS POR PAGAR:

Los beneficios sociales e IESS por pagar al 31 de diciembre de 2018 se detalla a continuación de la siguiente manera:

	Notas	2018	2017
IESS Por Pagar		4.125,21	3.936,57
Beneficios Sociales por Pagar		9.398,71	7.924,59
Utilidades Por Pagar		4.613,91	5.704,76
OBLIGACIONES CORRIENTES		<u>18.137,83</u>	<u>17.565,92</u>

12. IMPUESTOS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre de 2018, impuestos por pagar ascienden a 9.449,64 dólares americanos.

	Notas	2018	2017
Impuesto a la Renta Causado		7.688,96	9.449,64
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		<u>7.688,96</u>	<u>9.449,64</u>

13. PATRIMONIO:

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

	Notas	2018	2017
CAPITAL		400,00	400,00
RESERVA LEGAL		484,18	484,18
RESULTADO NETO DEL PERIODO		<u>18.456,51</u>	<u>22.877,34</u>
		<u>18.456,51</u>	<u>22.877,34</u>

14. INGRESOS:

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

	Notas	2018	2017
SERVICIOS ACTIVIDADES ORDINARIAS		576.124,52	642.490,99
		<u>576.124,52</u>	<u>642.490,99</u>

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:

	Notas	2018	2017
GASTO DE VENTAS		337,729.81	410,956.22
GASTOS ADMINISTRATIVOS		180,344.79	159,111.45
GASTOS FINANCIEROS		10,732.08	11,539.07
GASTOS DEPRECIACIÓN		16,608.46	17,143.66
		<u>545,415.14</u>	<u>598,750.40</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 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 2018 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