GROUPGALAPAGOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE 2018

GROUPGALAPAGOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Contenido	**Página**
Informe de los Auditores Independientes	3
Estado de situación financiera	6
Estado de resultado integral	8
Estado de cambios en el patrimonio	9
Estado de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	11

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Empresas
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD $	U.S. dólares
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores:
GROUPGALAPAGOS S.A.

Informe sobre la auditoría de los Estados financieros:

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GROUPGALAPAGOS S.A.,** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GROUPGALAPAGOS S.A.,** al 31 de diciembre del 2018, así como su resultado, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIFF para PYMES

Fundamento de la opinión:

2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas son descritas con más detalle en la sección "Responsabilidades del auditor con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con las disposiciones del Código de Ética emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA), y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Cuestión clave de la auditoría:

3. Hemos determinado que no existen asuntos claves de auditoría que deban ser comunicados en este informe.

Responsabilidades de la Administración con relación a los Estados Financieros:

4. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIFF para PYMES, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el Negocio

Av. Naciones Unidas E2-30 y Núñez de Vela, Edificio Metropolitan, oficina 403, Teléfono: (593 2) 2865201
Celular: (593 9) 8453-7425 / 9849-0878 E-mail: fgavilanes@gahauditores.com/phernandez@gahauditores.com
Quito - Ecuador

en marcha y utilizando el principio contable de Negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor con la auditoría de los estados financieros:

5. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría conteniendo nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude, es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de Entidad en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como un Negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que

Av. Naciones Unidas E2-30 y Núñez de Vela, Edificio Metropolitan, oficina 403, Teléfono: (593 2) 2865201
Celular: (593 9) 8453-7425 / 9849-0878 E-mail: fgavilanes@gahauditores.com/phernandez@gahauditores.com
Quito - Ecuador

expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa que la Compañía deje de ser una Entidad en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo razonable.

- Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría según la planificación, los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

- También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

- Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debería comunicarse en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Otros asuntos

6. Esta es la primera auditoría de estados financieros practicada a **GROUPGALAPAGOS S.A.**, en consecuencia, la interpretación de la información financiera debe ser analizada con base en este acontecimiento.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.

GA&H AUDITORES CIA. LTDA.
Auditores Externos – SCVS-RNAE 1139

Julio 14 de 2020
Quito - Ecuador

Ing. Fernando Gavilanes
Socio
Licencia No. 17 - 03490

Av. Naciones Unidas E2-30 y Núñez de Vela, Edificio Metropolitan, oficina 403, Teléfono: (593 2) 2865201
Celular: (593 9) 8453-7425 / 9849-0878 E-mail: fgavilanes@gahauditores.com/phernandez@gahauditores.com
Quito - Ecuador

GROUPGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	**5**	3.727,23	441,58
Cuentas por cobrar comerciales	**6**	25.530,61	10.000,00
Otras cuentas por cobrar	**7**	17.909,61	69.662,47
Pagos Anticipados	**8**	1.564,96	4.969,01
Activos por impuestos corrientes	**14**	48.238,27	18.699,21
Inventarios		-	3.140,11
Total activos corrientes		**96.970,68**	**106.912,38**
MOBILIARIO Y EQUIPOS			
Propiedades, maquinaria y equipos		561.995,43	559.573,41
(Menos): Depreciación acumulada		(109.075,99)	(130.419,62)
Total mobiliario y equipos	**9**	**452.919,44**	**429.153,79**
OTROS ACTIVOS			
Inversiones	**10**	266.000,00	-
Otras cuenta por cobrar	**11**	28.409,29	-
Total activos no corrientes		**294.409,29**	**-**
TOTAL ACTIVOS		**844.299,41**	**536.066,17**

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

Ing. Carlos Adolfo Pacheco Beltrán
Gerente General

Elizabeth Proaño
Contadora
RUC: 1711974772001

GROUPGALAPAGOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar comerciales	**12**	130.248,17	149.014,60
Obligaciones Patronales	**13**	43.225,73	12.471,00
Impuestos por Pagar	**14**	-	1.489,61
Otras cuentas por pagar		134.148,49	156.745,21
Total Pasivos Corrientes		**307.622,39**	**319.720,42**
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones por beneficios definidos		-	1.003,81
Otras cuentas por pagar	**15**	368.078,16	7.927,52
Total pasivos no corrientes		**368.078,16**	**8.931,33**
TOTAL PASIVOS		**675.700,55**	**328.651,75**
PATRIMONIO			
Capital social	**16**	10.000,00	10.000,00
Reservas	**16**	203.161,35	203.161,35
Aportes a Futuras Capitalizaciones		16.889,93	16.889,93
Resultados acumulados		(23.889,11)	(23.712,10)
Resultado del ejercicio		(37.563,31)	1.075,24
Total patrimonio		**168.598,86**	**207.414,42**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**844.299,41**	**536.066,17**

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

Ing. Carlos Adolfo Pacheco Beltrán
Gerente General

Elizabeth Proaño
Contadora
RUC: 1711974772001

GROUPGALAPAGOS S.A.
Estado de Resultado Integral

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	Al 31 de diciembre de 2018	Al 31 de diciembre de 2017
Ventas	17	683.343,61	496.192,26
Otros Ingresos	17	3.081,51	2.319,10
(-) Costo de ventas	17	(687.742,16)	(450.097,03)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		**(1.317,04)**	**48.414,33**
GASTOS			
Gastos de administración y venta	18	(36.162,17)	(36.180,36)
Utilidad operacional		**(37.479,21)**	**12.233,97**
Menos: Egresos no operacionales			
Gastos financieros y otros	18	(84,10)	-
Utilidad antes de participación trabajadores e Impuesto a la Renta		**(37.563,31)**	**12.233,97**
Participacion Trabajadores		-	(1.835,10)
Impuesto a la Renta		-	(9.323,63)
Resultado del Ejercicio		**(37.563,31)**	**1.075,24**

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

Ing. Carlos Adolfo Pacheco Beltrán

Elizabeth Proaño

GROUPGALAPAGOS S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

Descripción	Capital social	Reserva Legal	Otras Reservas	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados Acumulados	Utilidad/Pérdida neta del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2017	**10.000,00**	**2.477,09**	**200.684,26**	**16.889,93**	**(23.712,10)**	**1.075,24**	**207.414,42**
Ajustes	-	-	-	-	(1.252,25)	-	(1.252,25)
Transferencias de resultados	-	-	-	-	1.075,24	(1.075,24)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(37.563,31)	(37.563,31)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	**10.000,00**	**2.477,09**	**200.684,26**	**16.889,93**	**(23.889,11)**	**(37.563,31)**	**168.598,86**

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

Ing. Carlos Adolfo Pacheco Beltrán
Gerente General

Elizabeth Proaño
Contadora
RUC: 1711974772001

GROUPGALAPAGOS S.A.
Estado de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

	Al 31 de diciembre de 2018
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	**3.285,65**
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**(14.705,62)**
Clases de cobros por actividades de operación	**667.813,00**
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	667.813,00
Otros cobros por actividades de operación	
Clases de pagos por actvidades de operación	**(682.518,62)**
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(548.592,01)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(132.500,15)
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	(2.635,45)
Otros pagos por actividades de operación	1.208,99
Intereses pagados	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(340.907,12)**
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(46.497,83)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(294.409,29)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**358.898,39**
Financiamiento de préstamos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	358.898,39
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**3.285,65**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	441,58
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**3.727,23**

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(37.563,31)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	**23.482,18**
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	22.732,18
Ajustes por gastos en provisiones	750,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	**(624,49)**
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(15.530,61)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	51.752,86
(Incremento) disminución en inventarios	3.140,11
(Incremento) disminución en otros activos corrientes	(26.135,01)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(18.766,43)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(24.086,33)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	29.000,92
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	**(14.705,62)**

Ing. Carlos Adolfo Pacheco Beltrán
Gerente General

Elizabeth Proaño
Contadora
RUC: 1711974772001

1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía GROUPGALAPAGOS S.A., fue constituida en la ciudad de San Francisco de Quito Distrito Metropolitano, Capital de la República del Ecuador mediante escritura pública del 02 de diciembre del 2008, resolución 08.Q.IJ.00573, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del 2008.

El objeto principal de la compañía es la de agencia de viajes y operadores de turismo, para lo cual podrá realizar; la reserva y venta de pasajes terrestres, marítimos y aéreos, nacionales e internacionales, la intermediación en la reserva o locación de servicios en cualquier medio de transporte en el país o en el extranjero, la intermediación en la contratación de servicios hoteleros en el país o en el extranjero, la representación de otras agencias de viajes, tanto nacionales como extranjeras, a fin de presentar en su nombre cualquiera de estos servicios, la realización de actividades similares y/o conexas a las mencionadas anteriormente en beneficio del turismo, la venta de entradas para espectáculos públicos, deportivos, artísticos y culturales, la prestación de cualquier otro servicio que sea consecuencia de las actividades específicas de los agentes de viajes y turismo.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

El capital social de la compañía es de USD $10.000,00, dividido en 10.000 participaciones de un dólar cada una, iguales, acumulativas e indivisibles.

ACCIONISTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	%
Pacheco Beltrán Carlos	6,000.00	60%
Pacheco Zavala Dolca	1,000.00	10%
Pacheco Zavala Elsa	1,000.00	10%
Pacheco Zavala Grace Pamela	1,000.00	10%
Pacheco Zavala José Carlos	1,000.00	10%
TOTALES	**10,000.00**	**100%**

Su domicilio principal es en la Isla Isabela, Cantón Puerto Villamil, provincia insular de Galápagos, y como sucursal el Distrito metropolitano de Quito, además podrá establecer sucursales en otros lugares dentro y fuera del país.

2. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresa (NIIF para PYMES); cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una

comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DETERMINADOS POR LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

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.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas has sido diseñadas en función a las Normas Internaciones de Información Financiera para pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los estados financieros.

4.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresa (NIIF para PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

4.2 Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía GROUPGALAPAGOS S.A. han sido preparados en conformidad de la Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de políticas contables. En la nota 4, se revelan

las áreas que implican un mayor juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

A continuación, se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Empresa en la preparación de sus estados financieros.

4.3 Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

4.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo, aquellas partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo con vencimiento menor a los 90 días, se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Por su naturaleza han sido adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales.

4.5 Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

4.6 Otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

4.7 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El valor neto realizable es el importe recuperable de dichos inventarios en la venta de las existencias.

4.8 Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes.

Medición inicial.- Las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- Las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de adecuaciones y equipos 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 sobre una base prospectiva.

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

Descripción	Vida Útil (en años)
Edificio	20
Terreno	No aplica
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria	10

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

4.9 Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinados, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

4.10 Préstamos de accionistas.

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas / socios (interés explícito)

4.11 Patrimonio

Capital social. - en este grupo contable se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal.

Otros resultados integrales. - en este grupo contable se registran los efectos netos por revaluaciones a valor de mercado de activos financieros medidos a su valor razonable; propiedades, planta y equipo; activos intangibles y otros (diferencia de cambio por conversión-moneda funcional).

Resultados acumulados. - en este grupo contable se registran las utilidades / pérdidas netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo / no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

4.12 Reconocimiento de ingresos

Los 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.

4.13 Costos y gastos

Los 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.

4.14 Impuestos

Activos por impuestos corrientes. *- En este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.*

Pasivos por impuestos corrientes. *- En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.*

Impuesto a las ganancias. - En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- *Impuesto a las ganancias corriente.* - Se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2018 corresponde al 25% y 2017 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera..

- *Impuesto a las ganancias diferido.* - Se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	USD $	3.727,23	441,58
	USD $	**3.727,23**	**441,58**

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
SCUBA GALAPAGOS CIA.LTDA.	USD $	25.530,61	10.000,00
	USD $	**25.530,61**	**10.000,00**

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
SCUBA GALAPAGOS CIA.LTDA.	USD $	15.559,61	69.662,47
CUENTAS POR COBRAR VARIAS		2.290,00	-
PRESTAMOS EMPLEADOS		60,00	-
	USD $	**17.909,61**	**69.662,47**

8. PAGOS ANTICIPADOS

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

DESCRIPCIÓN		2018	2017
SEGUROS, REASEGUROS	USD $	1.564,96	4.969,01
	USD $	**1.564,96**	**4.969,01**

9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento es como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO				Valor neto
	Saldo al 31-Dic-2017	Adiciones	Ajustes Reclasificaci	Saldo al 31-Dic-2018	31-Dic-2018
			-	-	
TERRENO HOTEL THE WOODEN HOUSE	80,000.00	-	-	80,000.00	80,000.00
TERRENO; SOLAR 1; FICHA#432	10,000.00	-	-	10,000.00	10,000.00
TERRENO; SOLAR 1; FICHA#432	14,500.00	-	-	14,500.00	14,500.00
TERRENO; SOLAR 2; FICHA#433	11,000.00	-	-	11,000.00	11,000.00
TERRENO; SOLAR 2; FICHA#433	14,500.00	-	-	14,500.00	14,500.00
TERRENO; CERRO VERDE	15,000.00	-	-	15,000.00	15,000.00
HOTEL THE WOODEN HOUSE AÑO 2010	121,758.16	-	-	121,758.16	121,758.16
HOTEL THE WOODEN HOUSE REAVALUO	78,926.10	-	-	78,926.10	78,926.10
HOTEL THE WOODEN HOUSE REAVALUO	119,928.11	-	-	119,928.11	119,928.11
ADECUACIONES HOTEL THE WOODEN HOUSE	26,785.71	-	-	26,785.71	26,785.71
MUEBLES Y ENSERES THE WOODEN HOUSE	8,738.39	-	-	8,738.39	8,738.39
MAQUINARIA Y EQUIPO THE WOODEN HOUSE	53,014.40	-	-	53,014.40	53,014.40
MAQUINARIA Y EQUIPO FINCA	-	1,048.75	-	1,048.75	1,048.75
EQUIPO DE OFICINA THE WOODEN HOUSE	587.80	723.63	-	1,311.43	1,311.43
EQUIPO DE OFICINA ADMINISTRACION QUITO	-	99.64	-	99.64	99.64
EQUIPO DE COMPUTO THE WOODEN HOUSE	2,634.74	550.00	-	3,184.74	3,184.74
EQUIPO DE COMPUTO ADMINISTRACION QUITO	2,200.00	-	-	2,200.00	2,200.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(130,419.62)		21,343.63	(109,075.99)	(109,075.99)
TOTAL:	**429,153.79**	**2,422.02**	**21,343.63**	**452,919.44**	**452,919.44**

10. INVERSIONES

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

DESCRIPCIÓN		2018	2017
OTRAS INVERSIONES	**USD $**	266.000,00	-
	USD $	**266.000,00**	-

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO

El resumen de la cuenta se detalla a continuación

DESCRIPCIÓN		2018	2017
SEGUROS, REASEGUROS	USD $	28.409,29	-
	USD $	**28.409,29**	**-**

12. PROVEEDORES

El resumen de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
CARLOS PACHECO	USD $	65.138,51	71.556,61
OTROS PROVEEDORES		65.109,66	77.457,99
	USD $	**130.248,17**	**149.014,60**

13. OBLIGACIONES PATRONALES

El resumen de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018		2017
OBLIGACIONES CON EL IESS	USD $	27.410,51	(*)	3.715,59
POR BENEFICIOS DE LEY		15.815,22		8.755,41
	USD $	**43.225,73**		**12.471,00**

(*) A continuación el detalle de las mismas:

DESCRIPCIÓN		2018
APORTES IESS POR PAGAR	USD $	11.569,33
APORTES IESS POR PAGAR - PLAN DE PAGOS (QUITO)		12.898,04
FONDOS DE RESERVA IESS POR PAGAR		2.569,04
PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS IESS POR PAGAR		374,10
	USD $	**27.410,51**

14. IMPUESTOS

14.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Activos por Impuestos Corrientes:			
IVA en Compras		47.877,29	15.658,97
Saldo crédito tributario Impuesto a la Renta		360,98	3.040,24
Total:		**48.238,27**	**18.699,21**
Pasivos por Impuestos Corrientes:			
Impuesto a la Renta por Pagar		-	1.489,61
	USD $	**-**	**1.489,61**

14.2 Conciliación Tributaria Contable del Impuesto a la Renta Corriente

Concepto	Año terminado 2018	2017
Utilidad (pérdida) antes de Impuesto a la Renta y participación Trabajadores	(37,563.31)	12,233.97
15% Participación Trabajadores	0.00	(1,835.10)
Utilidad (pérdida) para cálculo de Impuesto a la Renta	**(37,563.31)**	**10,398.87**
Gastos no deducibles	0.00	26,895.64
Utilidad (pérdida) tributaria	**(37,563.31)**	**37,294.51**
Impuesto a la renta causado: **(1)**		
25% Impuesto a la renta causado	-	(9,323.63)
Total	**0.00**	**(9,323.63)**
Anticipo calculado **(2)**	0.00	4,159.27
Retenciones en la Fuente realizadas en el período	(2,620.00)	(2,643.90)
Anticipo pendiente de pago	2,643.90	0.00
Impuesto a la renta corriente por pagar/cobrar	**23.90**	**1,515.37**

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, hasta el año 2017 se calculaba en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

A partir de 2018, mediante la expedición de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión financiera, se incrementó del 22% al 25% para sociedades constituidas en el Ecuador. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, así como para sociedades que no informen al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

15. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

El resumen de la cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
ANTICIPOS CLIENTES	**USD $**	368.078,16	7.927,52
	USD $	**368.078,16**	**7.927,52**

16. PATRIMONIO

Capital Social. - Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital suscrito y pagado es de USD $10.000 acciones con un valor nominal de US$1.

Reserva legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

17. INGRESOS OPERACIONALES

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCION		2018	2017
VENTAS 0%	**USD $**	417.772,87	229.144,52
VENTAS 12%		265.570,74	-
SERVICIOS		-	267.047,74
OTROS INGRESOS		3.081,51	2.319,10
COSTO DE VENTAS		(687.742,16)	(450.097,03)
	USD $	**(1.317,04)**	**48.414,33**

18. GASTOS

El resumen de esta cuenta fue como sigue:

DESCRIPCIÓN		2018	2017
Gastos administrativos y de ventas		36.162,17	36.180,36
Gastos de financieros y otros	USD $	84,10	-
	USD $	**36.246,27**	**36.180,36**

19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación, se presenta una definición de los principales riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- ***Riesgo de Liquidez***. - Corresponde a la incapacidad que puede enfrentar la Compañía en cumplir, en tiempo y forma, con los compromisos contractuales asumidos con sus proveedores o entidades financieras.

  El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez se fundamenta en una estructura de costos competitiva que le permite enfrentar la volatilidad del mercado y una adecuada posición financiera basada en la mantención y generación del efectivo y equivalente.

- ***Riesgo de crédito*** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

  Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

- ***Riesgo de capital*** - La Compañía gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de patrimonio.

Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

20. CONTIGENTES

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no mantiene procesos legales como demandado y/o demandante.

21. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones

Carlos Adolfo Pacheco Beltrán
GERENTE GENERAL

Elizabeth Proaño
CONTADORA