

# **ESTADOS FINANCIEROS**

**De acuerdo con NIIF PYMES  
Correspondientes al periodo terminado  
Al 31 de Diciembre del 2017**

---

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**  
**En dólares Americanos**

---

**El presente documento consta de 2 secciones:**

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

## PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.

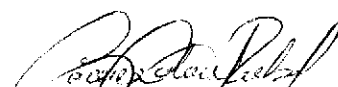
## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

| CUENTA     | DETALLE                                                                       | NOTAS     | 2016             | 2017            |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------|------------------|-----------------|
| <b>1</b>   | <b>ACTIVO</b>                                                                 |           |                  |                 |
| <b>101</b> | <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                                                       |           |                  |                 |
| 10101      | Efectivo y equivalentes del efectivo                                          | 7         | 5.174,25         | 3.308,90        |
| 10102      | Activos Financieros                                                           | 8         | 0,00             | 1.184,68        |
| 10103      | Inventarios                                                                   | 9         | 0,00             | 0,00            |
| 10104      | Servicios y Otros Pagos Anticipados                                           | 10        | 4.901,92         | 4.388,42        |
| 10105      | Activos por Impuestos Corrientes                                              | 11        | 8,66             | 27,42           |
|            | <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                                                 |           | <b>10.084,83</b> | <b>8.909,42</b> |
| <b>102</b> | <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                                    |           |                  |                 |
| 10201      | Propiedad, Planta y Equipo (neto)                                             | 12        | 0,00             | 0,00            |
| 10204      | Activo Intangible                                                             | 13        | 0,00             | 0,00            |
| 10205      | Activos por Impuestos Diferidos                                               | 14        | 0,00             | 0,00            |
| 10206      | Activos Financieros no corrientes                                             | 15        | 0,00             | 0,00            |
| 10207      | Otros Activos No Corrientes                                                   | 16        | 0,00             | 0,00            |
|            | <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                              |           | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     |
| <b>1</b>   | <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                           |           | <b>10.084,83</b> | <b>8.909,42</b> |
| <b>2</b>   | <b>PASIVO</b>                                                                 |           |                  |                 |
| <b>201</b> | <b>PASIVO CORRIENTE</b>                                                       |           |                  |                 |
| 20103      | Cuentas y Documentos por pagar                                                | 17        | 0,00             | 6.594,39        |
| 20104      | Obligaciones con Instituciones Financieras                                    | 18        | 0,00             | 0,00            |
| 20105      | Provisiones                                                                   | 19        | 275,00           | 0,00            |
| 20107      | Otras Obligaciones Corrientes                                                 | 20        | 511,43           | 439,42          |
| 20108      | Cuentas por pagar diversas relacionadas                                       | 21        | 0,00             | 0,00            |
| 20109      | Otros pasivos financieros                                                     | 22        | 0,00             | 0,00            |
| 20110      | Anticipo de Clientes                                                          | 23        | 7.997,00         | 0,00            |
| 20112      | Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados                   | 24        | 0,00             | 0,00            |
| 20113      | Otros Pasivos Corrientes                                                      | 25        | 467,71           | 920,46          |
|            | <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                                                 |           | <b>9.251,14</b>  | <b>7.954,27</b> |
| <b>202</b> | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                                                    |           |                  |                 |
| 20202      | Cuentas y Documentos por pagar                                                | 26        | 0,00             | 0,00            |
| 20203      | Obligaciones con Instituciones Financieras                                    | 27        | 0,00             | 0,00            |
| 20204      | Cuentas por pagar diversas relacionadas                                       | 28        | 0,00             | 0,00            |
| 20207      | Provisiones por Beneficios a empleados                                        | 29        | 0,00             | 0,00            |
| 20209      | Pasivo Diferido                                                               | 30        | 0,00             | 0,00            |
|            | <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                                              |           | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>     |
| <b>2</b>   | <b>TOTAL PASIVO</b>                                                           |           | <b>9.251,14</b>  | <b>7.954,27</b> |
| <b>3</b>   | <b>PATRIMONIO NETO</b>                                                        |           |                  |                 |
| 30101      | Capital Suscrito o Asignado                                                   | 31        | 800,00           | 800,00          |
| 302        | Aportes para futuras capitalizaciones                                         | 32        | 0,00             | 0,00            |
| 30401      | Reserva Legal                                                                 | 33        | 0,00             | 0,00            |
| 30402      | Reservas Facultativa y Estatutaria                                            | 33        | 0,00             | 0,00            |
| <b>305</b> | <b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>                                            | <b>34</b> |                  |                 |
| 30501      | Otros Resultados Integrales                                                   |           | 0,00             | 0,00            |
| <b>306</b> | <b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>                                                  | <b>35</b> |                  |                 |
| 30602      | Pérdidas-Ganancias acumuladas                                                 |           | 0,00             | 33,69           |
| 30603      | Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF |           | 0,00             | 0,00            |
| 30604      | Reserva de capital                                                            |           |                  |                 |
| 30605      | Reserva por Donaciones                                                        |           |                  |                 |
| 30606      | Reserva por Valuación                                                         |           |                  |                 |
| 30607      | Superávit por revaluación de Inversiones                                      |           |                  |                 |
| <b>307</b> | <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                                               |           |                  |                 |
| 30701      | Ganancia neta del Periodo                                                     | R I       | 33,69            | 121,46          |
|            | <b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>                                                  |           | <b>833,69</b>    | <b>955,15</b>   |
|            | <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>                                         |           | <b>10.084,83</b> | <b>8.909,42</b> |
|            |                                                                               |           | 0,00             | 0,00            |

  
Sr. César Gavilanes Paredes  
Gerente General

  
Sr. Rubén Cáceres Colón  
Contador General

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

## PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.

## ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Al 31 de diciembre del año 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

|                                                                                                         | Notas | 2016             | %      | 2017              | %      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------|--------|-------------------|--------|
| <b>INGRESOS</b>                                                                                         |       |                  |        |                   |        |
| <b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>                                                               |       |                  |        |                   |        |
| Prestación de Servicios                                                                                 | 36    | 54,575.35        |        | 103,155.35        |        |
| <b>VENTAS NETAS</b>                                                                                     |       | <u>54,575.35</u> | 100%   | <u>103,155.35</u> | 100%   |
| <b>(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION</b>                                                                 |       |                  |        |                   |        |
| Costo de venta y producción                                                                             | 37    | 56,730.01        | 103.9% | 104,324.55        | 101.1% |
| <b>GANANCIA BRUTA</b>                                                                                   |       | <u>-2,154.66</u> |        | <u>-1,169.20</u>  |        |
| Otros Ingresos                                                                                          | 36    | 4,406.41         |        | 9,260.28          |        |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>                                                                |       |                  |        |                   |        |
| Gastos de ventas                                                                                        | 38    | 0.00             | 0.0%   | 0.00              | 0.0%   |
| Gastos de Administración                                                                                |       | <u>2,124.65</u>  | 3.9%   | <u>7,827.97</u>   | 7.6%   |
| <b>TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS</b>                                                          |       | <u>2,124.65</u>  |        | <u>7,827.97</u>   |        |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                               |       |                  |        |                   |        |
| Interés, comisiones de Operaciones Financieras                                                          | 38    | <u>44.92</u>     | 0.1%   | <u>70.51</u>      | 0.1%   |
| <b>TOTAL GASTOS FINANCIEROS</b>                                                                         |       | <u>44.92</u>     |        | <u>70.51</u>      |        |
| <b>OTROS GASTOS</b>                                                                                     | 38    | 0.00             | 0.0%   | 0.00              | 0.0%   |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b> | 39    | <u>45.09</u>     | 0.1%   | <u>192.60</u>     | 0.2%   |
| 15% Participación a Trabajadores                                                                        |       | <u>0.00</u>      |        | <u>0.00</u>       |        |
| <b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos</b>                                                            |       | <u>45.09</u>     |        | <u>192.60</u>     |        |
| Impuesto a la Renta                                                                                     |       | <u>-11.40</u>    |        | <u>-71.14</u>     |        |
| <b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                                                    |       | <u>33.69</u>     | 0.1%   | <u>121.46</u>     | 0.1%   |
| <b>COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>                                                          |       |                  |        | 0.00              |        |
| <b>TOTAL COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>                                                    |       |                  |        | <u>0.00</u>       |        |
| <b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>                                                                 |       |                  |        | <u>121.46</u>     |        |


Sr. César Gavilanes Paredes  
Gerente General

Sr. Rubén Cúceres Coloma  
Contador General

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

| EN CIFRAS COMPLETAS US                                                                   | CÓDIGO | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVAS      |                                    |                    |                |                | SUPERAVIT POR VALUACION |                      | RESULTADOS ACUMULADOS   |                                                  |                           | RESULTADOS DEL EJERCICIO     |            | TOTAL PATRIMONIO |        |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------|----------------|------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------|------------------|--------|
|                                                                                          |        |                |                                                            | RESERVA LEGAL | RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA | RESERVA DE CAPITAL | OTRAS RESERVAS | POR DESAUCO    | POR IMPUESTOS DIFERIDOS | GANANCIAS ACUMULADAS | (-) PERDIDAS ACUMULADAS | RESULTADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NID | GANANCIA NETA DEL PERIODO | (-) PERDIDA NETA DEL PERIODO |            |                  |        |
| SALDO AL FINAL DEL PERIODO                                                               | 99     | 341<br>800.00  | 392<br>-                                                   | 34001<br>3.37 | 34002<br>-                         | 34008<br>-         | 34004<br>-     | 34001<br>30.32 | 34002<br>-              | 34003<br>-           | 34001<br>30.32          | 34002<br>-                                       | 34003<br>-                | 34001<br>30.32               | 34002<br>- | 34003<br>-       | 955.15 |
| SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                                         | 9901   | 800.00         | -                                                          |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  | 800.00 |
| SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR                                                     | 990101 | 800.00         | -                                                          | -             | -                                  | -                  | -              | -              | -                       | -                    | -                       | -                                                | -                         | -                            | -          | -                | 800.00 |
| CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES                                                            | 990102 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| CORRECCION DE ERRORES                                                                    | 990103 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO                                                          | 9902   | -              | -                                                          | 3.37          | -                                  | -                  | -              | 30.32          | -                       | -                    | -                       | -                                                | -                         | 121.46                       | -          | -                | 155.15 |
| Aumento (disminución) de capital social                                                  | 990201 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| Aportes para futuras capitalizaciones                                                    | 990202 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| Prima por emisión prioritaria de acciones                                                | 990203 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| Dividendos                                                                               | 990204 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales                                | 990205 |                |                                                            | 3.37          | -                                  | -                  | -              | 30.32          | -                       | -                    | -                       | -                                                | -                         | -                            | -          | -                | 33.69  |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta | 990206 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo                  | 990207 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles                           | 990208 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| Otros cambios (detalle) (NOTA 35)                                                        | 990209 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           |                              |            |                  |        |
| Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)                      | 990210 |                |                                                            |               |                                    |                    |                |                |                         |                      |                         |                                                  |                           | 121.46                       | -          | -                | 121.46 |

*Josefina Paredes*  
 Sr. César Gavilanes Paredes  
 Gerente General

*Rafael Calvo*  
 Sr. Rafael Calvo  
 Contador General

\*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**  
**(Expresado en U.S. Dólares)**

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

|                                                            |                   |
|------------------------------------------------------------|-------------------|
| Recibido de clientes                                       | 104.418,63        |
| Pagado a proveedores                                       | (106.202,07)      |
| Pagado a empleados                                         | -                 |
| Intereses recibidos                                        | -                 |
| Intereses pagados                                          | (70,51)           |
| Impuesto a la renta                                        | (11,40)           |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b> | <b>(1.865,35)</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                                                        |          |
|--------------------------------------------------------|----------|
| Compra de propiedades planta y equipo                  | -        |
| Producto de la venta de propiedades planta y equipo    | -        |
| Compra de intangibles                                  | -        |
| Producto de la venta de intangibles                    | -        |
| Documentos por cobrar largo plazo                      | -        |
| Compra de inversiones permanentes                      | -        |
| Compra de instrumentos financieros medidos al costo    | -        |
| Producto de la venta de instrumentos financieros       | -        |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b> | <b>-</b> |

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

|                                                                 |                   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|
| Obligaciones bancarias                                          | -                 |
| Obligaciones bancarias a largo plazo                            | -                 |
| Aportes en efectivo de los accionistas                          | -                 |
| Dividendos pagados                                              | -                 |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>     | <b>-</b>          |
| <b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>              | <b>(1.865,35)</b> |
| <b>Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año</b> | <b>5.174,25</b>   |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>             | <b>3.308,90</b>   |

  
**Sr. César Gavilanes Paredes**  
**Gerente General**

  
**Sr. Rubén Cáceres Coloma**  
**Contador General**

**METODO INDIRECTO**

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**  
**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:**

|                                                        |               |
|--------------------------------------------------------|---------------|
| Utilidad (pérdida) antes de Participación Trabajadores | <b>192,60</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------|

**Ajustes por: (Información tomada del PYG Papel de Trabajo partidas eliminadas)**

|                                              |   |
|----------------------------------------------|---|
| Depreciación de propiedades, planta y equipo | - |
| Provisión para cuentas incobrables           | - |
| Provisión para jubilación patronal           | - |
| Impuestos diferidos                          | - |
| (Ganancia) pérdida en venta de activos fijos | - |
| (Ganancia) pérdida en venta de intangibles   | - |
| (Ganancia) pérdida en inventario             | - |
| Otros                                        | - |
| Participación trabajadores                   | - |
| Impuesto a la renta                          | - |

**Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo: (Esta información es solo de AC y PC)**

|                                                                |            |
|----------------------------------------------------------------|------------|
| (Aumento) disminución en cuentas por cobrar                    | -          |
| (Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar              | (1.184,88) |
| (Aumento) disminución en intereses por cobrar                  | -          |
| (Aumento) disminución en inventarios                           | -          |
| (Aumento) disminución en pagos anticipados                     | 513,50     |
| (Aumento) disminución en otros activos                         | (18,78)    |
| Aumento (disminución) en cuentas por pagar                     | 6.594,39   |
| Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar               | 177,75     |
| Aumento (disminución) en anticipos de clientes                 | (7.997,00) |
| Aumento (disminución) en obligaciones por beneficios definidos | -          |
| Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes    | (143,15)   |

|                                                     |                   |
|-----------------------------------------------------|-------------------|
| Efectivo neto proveniente de actividades operativas | <b>(1.865,35)</b> |
|-----------------------------------------------------|-------------------|

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

|                                                     |   |
|-----------------------------------------------------|---|
| Compra de propiedades planta y equipo               | - |
| Producto de la venta de propiedades planta y equipo | - |
| Compra de intangibles                               | - |
| Producto de la venta de intangibles                 | - |
| Documentos por cobrar largo plazo                   | - |
| Compra de inversiones permanentes                   | - |
| Compra de instrumentos financieros medidos al costo | - |
| Producto de la venta de instrumentos financieros    | - |

|                                                 |          |
|-------------------------------------------------|----------|
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | <b>-</b> |
|-------------------------------------------------|----------|

**FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

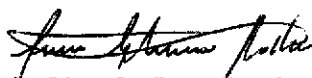
|                                        |   |
|----------------------------------------|---|
| Obligaciones bancarias                 | - |
| Obligaciones bancarias a largo plazo   | - |
| Aportes en efectivo de los accionistas | - |
| Dividendos pagados                     | - |

|                                                      |          |
|------------------------------------------------------|----------|
| Efectivo neto usado en actividades de financiamiento | <b>-</b> |
|------------------------------------------------------|----------|

|                                             |                   |
|---------------------------------------------|-------------------|
| Aumento neto en efectivo y sus equivalentes | <b>(1.865,35)</b> |
|---------------------------------------------|-------------------|

|                                                          |                 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|
| Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año | <b>5.174,25</b> |
|----------------------------------------------------------|-----------------|

|                                              |                 |
|----------------------------------------------|-----------------|
| Efectivo y sus equivalentes al final del año | <b>3.308,90</b> |
|----------------------------------------------|-----------------|

  
**Sr. César Gavilanes Paredes**  
**Gerente General**

  
**Sr. Rubén Cárdenas Coloma**  
**Contador General**

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**INDICE**

- 1. Información General.**
- 2. Base de Presentación de las Cuentas Anuales.**
  - 2.1. Bases de Presentación
  - 2.2. Moneda
  - 2.3. Responsabilidad de la información
  - 2.4. Período Contable.
  - 2.5. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes
- 3. Principios, Políticas Contables y Criterios de Valoración.**
  - 3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo
  - 3.2 Activos Financieros
  - 3.3 Gastos Pagados por Anticipado
  - 3.4 Activos por Impuestos Corrientes
  - 3.5 Pérdidas por deterioro de valor de los activos
  - 3.6 Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar
  - 3.7 Obligaciones con Instituciones Financieras
  - 3.8 Baja Activos y Pasivos Financieros
  - 3.9 Impuesto a las Ganancias
  - 3.10 Provisiones
  - 3.11 Patrimonio
  - 3.12 Reconocimiento de Ingresos
  - 3.13 Costo de Ventas
  - 3.14 Gastos de Administración, Ventas y Financieros
  - 3.15 Principio de negocio en marcha
  - 3.16 Situación Fiscal
  - 3.17 Cambios en políticas y estimaciones contables
- 4. Gestión de Riesgo Financiero.**
- 5. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.**
- 6. Notas Estado de situación Financiera y Estado de Resultados**

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**  
**POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**(En dólares Americanos)**

---

**1.- INFORMACION GENERAL**

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.:** (En adelante “La empresa “)  
Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Febrero del 2016, bajo número de inscripción 521.

**OBJETO SOCIAL:** La empresa se dedicara a Actividades de las agencias de viaje, principalmente a vender servicios de viajes, de viajes organizados, de transporte y de alojamiento al por mayor y por menor, al público en general y a clientes comerciales.

**PLAZO DE DURACION:** El plazo de duración de la compañía es de 50 años.

**DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA:** Barrio Luluncoto, Av. Velasco Ibarra y Pasaje S6A, Quito – Ecuador.

**DOMICILIO FISCAL:** en la ciudad de Quito con RUC: 1792650429001.

**2.- BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES**

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

**2.1. Bases de Presentación**

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de los Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen al uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencias para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas y Junta General

- De acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para las entidades bajo su control
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria
- En el punto N° 3 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2017, de forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha

## **2.2. Moneda**

### **a. Moneda funcional y de presentación**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

### **b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)**

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias que resultan de moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentarán en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentarán como "Otras ganancias (pérdidas) netas".

## **2.3 Responsabilidad de la información**

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la presentación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

## **2.4 Período Contable**

El Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2017.

## **2.5 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

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

## **3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN**

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2017, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### **3.1 Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero nacional e internacional, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento de 90 días o menos para la presentación del Estado de Flujo de efectivo. En el Estado de Situación Financiera de existir los Sobregiros, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en el "Pasivo Corriente".

Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de transacción.

### **3.2 Activos Financieros**

#### **3.2.1 Clasificación**

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes no relacionados, b) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, c) Otras cuentas por cobrar no relacionadas, d) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

#### **a) Documentos y Cuentas por Cobrar de clientes no relacionados**

Cuentas y documentos a cobrar son importes adeudados por los clientes por ventas de los servicios de turismo realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera

más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, corresponden a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizables en un mercado activo.

Las cuentas y documentos por cobrar de clientes no relacionados y relacionados tienen un vencimiento promedio de 30 a 360 días plazo.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

#### **c) Otras cuentas por cobrar no relacionados**

Otras cuentas por cobrar no relacionados incluyen a los anticipos y/o préstamos a los empleados así como otra cuenta por cobrar no relacionada dentro del giro normal del negocio, siempre y cuando estos se encuentren dentro del vencimiento de 30 a 360 días.

#### **d) Provisión por cuentas incobrables**

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales por función dentro de "gastos operacionales".

### **3.3 Gastos Pagados por Anticipado**

Corresponden principalmente a: anticipos entregados a terceros para compra de bienes o servicios, seguros pagados por anticipado, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separados.

### **3.4 Activos por Impuestos Corrientes**

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

### **3.5 Pérdidas por deterioro de valor de los activos**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

### **3.6 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes corresponden a: documentos y cuentas por pagar con terceros y relacionados, anticipos de clientes, otras obligaciones y pasivos corrientes, las cuales se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por para comerciales corresponden a obligaciones por pagar a proveedores generadas por la compra de bienes y servicios en el curso normal del negocio de Compañía. Las otras obligaciones y pasivos corrientes incluyen a cuentas por pagar generadas por obligaciones patronales y tributarias.

### **3.7 Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran

por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferirán hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad de crédito.

### **3.8 Baja de activos y pasivos financieros**

#### **Activos Financieros:**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y,
- La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

#### **Pasivos Financieros:**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

### **3.9 Impuesto a las Ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas

como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **3.10 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recurso para liquidar la obligación;
- El importe se haya estimado de manera fiable

Cuando exista un número de obligaciones similares, la probabilidad de que sea necesario un flujo de salida para la liquidación se determina considerando el tipo de obligaciones como un todo. Se reconoce una provisión incluso si la probabilidad de que un flujo de salida con respecto a cualquier partida incluida en la misma clase de obligaciones puede ser pequeña.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### **3.11 Patrimonio**

- **Capital Social**  
En este grupo contable, se registra el monto aportado del capital. Se mide a su valor nominal
- **Aportes para Futura Capitalización**  
En este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo especies de los Accionistas de la compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo
- **Reservas**  
En este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden 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 disponibles para la venta; 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 por resolución de Junta General de Accionistas

### **3.12 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar de los bienes y servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la prestación de servicios;
- b. La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios prestados, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad;

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del principal que está pendiente de pago y en función a la tasa de interés vigente a esa fecha.

### **3.13 Costo de Ventas**

El costo de Ventas de la compañía corresponde principalmente a: costos relacionados con la venta paquetes turísticos al exterior y de paquetes turísticos locales.

### **3.14 Gastos de Administración, ventas y financieros**

Los gastos de administración y otros se reconocen en el período en el que se incurren, por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y/o relacionadas, corresponde principalmente a: sueldos, salarios y demás remuneraciones; impuestos, contribuciones y otros; mantenimiento y reparaciones; promoción y publicidad; depreciaciones; seguros y reaseguros; beneficios sociales e indemnizaciones; honorarios a terceros, arrendamientos, entre otros.

Los gastos financieros están compuestos principalmente por comisiones por servicios, son registradas bajo el método del devengado y provienen de las operaciones realizadas con el sistema financiero nacional.

### **3.15 Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

### **3.16 Situación Fiscal**

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

### **3.17 Cambios en políticas y estimaciones contables**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre del 2016.

#### **4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO**

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

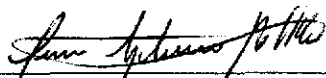
- Política de calidad: Para garantizar la calidad de nuestros productos la empresa cuenta con sistemas de control interno.
- Política jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- Política de RRHH: La empresa al momento no tiene empleados, de ser necesario la contratación de los mismos, la empresa cumplirá con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales.

#### **5. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

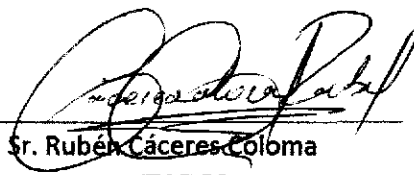
No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

#### **APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES**

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.



Sr. César Gavilanes Paredes  
**REPRESENTANTE LEGAL**



Sr. Rubén Cáceres Coloma  
**CONTADOR**

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.****Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO***Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                       | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                      | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
|               | <i>Caja General</i>                  | 1.147,94          | 0,00              |
|               | <b>Subtotal Caja</b>                 | 1.147,94          | 0,00              |
|               | <b>BANCOS LOCALES</b>                |                   |                   |
|               | <i>Banco Pichincha</i>               | 4.026,31          | 3.308,90          |
|               | <b>BANCOS DEL EXTERIOR</b>           |                   |                   |
|               | <b>Subtotal Bancos e Inversiones</b> | 4.026,31          | 3.308,90          |
| <b>10101</b>  | <b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b> | <b>5.174,25</b>   | <b>3.308,90</b>   |

**8. ACTIVOS FINANCIEROS***Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b>  | <b>DETALLE</b>                                             | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|----------------|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                |                                                            | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| <b>1010203</b> | <b>Activos Financieros Mantenidos hasta su vencimiento</b> |                   |                   |
| 101020301      | <i>Depositos Plazo</i>                                     | 0,00              | 0,00              |
| <b>1010205</b> | <b>Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados</b>         |                   |                   |
| 101020501      | <i>De actividades ordinarias que generan intereses</i>     | 0,00              | 0,00              |
| 101020502      | <i>De actividades ordinarias que no generan intereses</i>  | 0,00              | 0,00              |
| 1010206        | <i>Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas</i>            | 0,00              | 0,00              |
| 1010207        | <i>Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas</i>               | 0,00              | 0,00              |
| 1010208        | <i>Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas</i>            | 0,00              | 1.184,68          |
| 1010209        | <i>Provisión Cuentas Incobrables</i>                       | 0,00              | 0,00              |
| <b>10102</b>   | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS</b>                           | <b>0,00</b>       | <b>1.184,68</b>   |

**9. INVENTARIOS***Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                                          | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                                                         | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| 1010306       | <i>Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros</i> | 0,00              | 0,00              |
| 1010307       | <i>Mercaderías en Tránsito</i>                                          | 0,00              | 0,00              |
| 1010313       | <i>(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas</i>     | 0,00              | 0,00              |
| <b>10103</b>  | <b>TOTAL INVENTARIOS</b>                                                | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.****Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código  | DETALLE                                          | dic-16          | dic-17          |
|---------|--------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
|         |                                                  | VALOR US\$      | VALOR US\$      |
| 1010401 | Anticipo a Proveedores                           | 1.560,00        | 0,00            |
| 1010404 | Otros anticipos entregados                       | 3.341,92        | 4.388,42        |
| 10104   | <b>TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b> | <b>4.901,92</b> | <b>4.388,42</b> |

**11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código  | DETALLE                                             | dic-16      | dic-17       |
|---------|-----------------------------------------------------|-------------|--------------|
|         |                                                     | VALOR US\$  | VALOR US\$   |
| 1010501 | Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)      | 0,00        | 18,76        |
| 1010502 | Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) | 8,66        | 8,66         |
| 1010503 | Anticipo de Impuesto a la Renta                     | 0,00        | 0,00         |
| 10105   | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>       | <b>8,66</b> | <b>27,42</b> |

**12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código  | DETALLE                                                 | dic-16      | dic-17              |             |
|---------|---------------------------------------------------------|-------------|---------------------|-------------|
|         |                                                         | VALOR US\$  | ADICIONES (RETIROS) | VALOR US\$  |
| 1020101 | Terrenos                                                | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| 1020102 | Edificios                                               | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| 1020103 | Construcción en Curso                                   | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| 1020104 | Instalaciones                                           | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| 1020105 | Muebles y Enseres                                       | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| 1020106 | Máquinas y Equipos                                      | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| 1020108 | Equipo de Computación                                   | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| 1020109 | Vehículos y Equipos de Transportes                      | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
| 1020110 | Otros Propiedad y Equipo                                | 0,00        | 0,00                | 0,00        |
|         | <b>Total Costo Propiedad, planta y equipo</b>           | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> |
| 1020112 | (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo |             | 0,00                |             |
| 1020113 | (-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo | 0,00        |                     | 0,00        |
| 10201   | <b>Total Depreciación Acumulada</b>                     | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> |
| 10201   | <b>NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)</b>             | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b> |

**13. ACTIVOS INTANGIBLES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código  | DETALLE                                         | dic-16      | dic-17      |
|---------|-------------------------------------------------|-------------|-------------|
|         |                                                 | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
| 1020401 | Activos Intangibles                             | 0,00        | 0,00        |
| 1020404 | (-) Amortización acumulada de activo intangible | 0,00        | 0,00        |
| 10204   | <b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>                | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

14. **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                                           | dic-16      | dic-17      |
|--------|---------------------------------------------------|-------------|-------------|
|        |                                                   | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
|        | Jubilación Patronal empleados menos de 10 de años | 0,00        | 0,00        |
|        | <b>TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>      | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

15. **ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código  | DETALLE                                                      | dic-16      | dic-17      |
|---------|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|         |                                                              | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
| 1020601 | Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento          | -           | -           |
| 1020602 | (-) Provisión por Deterioro de Activos Financieros           | -           | -           |
| 1020603 | Documentos y Cuentas por Cobrar                              | -           | -           |
| 1020604 | (-) Provisión por Cuentas incobrables de Activos Financieros | -           | -           |
|         | <b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>               | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

16. **OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                                  | dic-16     | dic-17     |
|--------|------------------------------------------|------------|------------|
|        |                                          | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
|        | Otros Activos no corrientes              | -          | -          |
|        | <b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

17. **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código       | DETALLE                                     | dic-16      | dic-17          |
|--------------|---------------------------------------------|-------------|-----------------|
|              |                                             | VALOR US\$  | VALOR US\$      |
| 2010301      | Proveedores Locales                         | 0,00        | 6.594,39        |
| <b>20103</b> | <b>TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b> | <b>0,00</b> | <b>6.594,39</b> |

18. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código    | DETALLE                           | dic-16      | dic-17      |
|-----------|-----------------------------------|-------------|-------------|
|           |                                   | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
|           | Sobregiros Bancarios              | -           | -           |
|           | Sobregiros Bancarios:             | 0,00        | 0,00        |
| <b>18</b> | <b>TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**LOCALES**

| Código    | DETALLE                                       | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
|-----------|-----------------------------------------------|-------------|-------------|
|           |                                               |             |             |
| 2010401   | Obligaciones Bancos locales                   | 0,00        | 0,00        |
| <b>18</b> | <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

|              |                                                         |             |             |
|--------------|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>20104</b> | <b>TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
|--------------|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.****Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****19. PROVISIONES***Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>           | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                          | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| 2010501       | Provisiones locales      | 275,00            | 0,00              |
| 2010502       | Provisiones del exterior | -                 | -                 |
|               | <b>TOTAL PROVISIONES</b> | <b>275,00</b>     | <b>0,00</b>       |

**20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                 | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                                | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| 2010701       | Con la Administración Tributaria               | 284,03            | 218,63            |
| 2010702       | Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar    | 11,40             | 71,14             |
| 2010703       | Obligaciones con el IESS                       | 216,00            | 149,65            |
| 2010704       | Por Beneficios de Ley a empleados              | 0,00              | 0,00              |
| 2010705       | 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 0,00              | 0,00              |
|               | <b>TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>     | <b>511,43</b>     | <b>439,42</b>     |

**21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS***Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                              | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                             | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| 20108         | Dividendos por Pagar                        | 0,00              | 0,00              |
|               | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS***Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                         | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                        | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| 20109         | Otros pasivos Financieros              | 0,00              | 0,00              |
|               | <b>TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**23. ANTICIPO DE CLIENTES***Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                    | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                   | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| 20110         | Anticipo de Clientes              | 7.997,00          | 0,00              |
|               | <b>TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES</b> | <b>7.997,00</b>   | <b>0,00</b>       |

**24. PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS***Locales*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                      | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                                     | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| 2011201       | Jubilación Patronal                                 | 0,00              | 0,00              |
| 2011202       | Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados   | 0,00              | 0,00              |
|               | <b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**25. OTROS PASIVOS CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                               | dic-16        | dic-17        |
|--------|---------------------------------------|---------------|---------------|
|        |                                       | VALOR US\$    | VALOR US\$    |
| 20113  | Otras cuentas por pagar               | 467,71        | 920,46        |
|        | <b>TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES</b> | <b>467,71</b> | <b>920,46</b> |

**PASIVO NO CORRIENTE**

**26. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                               | dic-16     | dic-17     |
|--------|---------------------------------------|------------|------------|
|        |                                       | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
|        |                                       | -          | -          |
|        | <b>TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

**27. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

| Código | TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS | 0,00 | 0,00 |
|--------|--------------------------------|------|------|
|--------|--------------------------------|------|------|

**28. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

**Locales**

| Código  | DETALLE                                   | dic-16      | dic-17      |
|---------|-------------------------------------------|-------------|-------------|
|         |                                           | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
| 2020401 | Cuentas relacionadas por pagar            | 0,00        | 0,00        |
|         | <b>TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**Del Exterior**

| Código | DETALLE                                              | dic-16      | dic-17      |
|--------|------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|        |                                                      | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
|        | <b>TOTAL CUENTAS RELACIONADAS EXTERIOR</b>           | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |
|        | <b>TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**29. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)**

| Código  | DETALLE                                             | dic-16      | dic-17      |
|---------|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|
|         |                                                     | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
| 2020701 | Provisión Jubilación Patronal                       | 0,00        | 0,00        |
| 2020702 | Otros beneficios no corrientes para los empleados   | 0,00        | 0,00        |
|         | <b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal la empresa.

**29.1 OTRAS PROVISIONES**

| Código | DETALLE                                             | dic-16     | dic-17     |
|--------|-----------------------------------------------------|------------|------------|
|        |                                                     | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| 20208  | Otras Provisiones                                   | -          | -          |
|        | <b>TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   |

**30. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                      | dic-16      | dic-17      |
|--------|------------------------------|-------------|-------------|
|        |                              | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
|        | <b>TOTAL PASIVO DIFERIDO</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

**31. CAPITAL SOCIAL**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código  | DETALLE                                  | dic-16<br>VALOR US\$ | dic-17<br>VALOR US\$ |
|---------|------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 30101   | Capital Suscrito o asignado              |                      |                      |
| 3010101 | César Gavilanes                          | 799,00               | 799,00               |
| 3010102 | Laura Paredes                            | 1,00                 | 1,00                 |
|         | <b>TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO</b> | <b>800,00</b>        | <b>800,00</b>        |

El capital Social de la empresa está constituido por 800 acciones de \$ 1,00 dólar de los Estados Unidos de América, cada una.

**32. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                                       | dic-16<br>VALOR US\$ | dic-17<br>VALOR US\$ |
|--------|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|        | Aportes futuras capitalizaciones              | 0,00                 | 0,00                 |
|        | <b>TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |

**33. RESERVAS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE               | dic-16<br>VALOR US\$ | dic-17<br>VALOR US\$ |
|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|
|        | Reserva Legal         |                      |                      |
|        | <b>TOTAL RESERVAS</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado.

**RESERVA LEGAL:** De conformidad con el artículo 297 de la Ley de compañías, se reservará el 10% de las utilidades líquidas anuales.

**34. OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código | DETALLE                                     | dic-16<br>VALOR US\$ | dic-17<br>VALOR US\$ |
|--------|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 30501  | ORI por Beneficios Empleados                | 0,00                 | 0,00                 |
| 30502  | ORI por corrección tasa Impuestos Diferidos | 0,00                 | 0,00                 |
| 305    | <b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>    | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |

**35. RESULTADOS ACUMULADOS**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código  | DETALLE                                                               | dic-16<br>VALOR US\$ | dic-17<br>VALOR US\$ |
|---------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 30601   | Ganancias acumulados                                                  | 0,00                 | 33,69                |
|         | Menos Dividendos                                                      | 0,00                 | 0,00                 |
|         | Menos transferencias a Reserva Legal                                  | 0,00                 | -3,37                |
| 30602   | (-) Pérdidas Acumuladas                                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 30603   | <b>Resultados acumulados por adopción NIIF</b>                        |                      |                      |
| 3060301 | Cuentas Incobrables (Cartera de años anteriores)--> Error             | 0,00                 | 0,00                 |
| 3060302 | Resultados Acumulados por Implementación NIIFs                        |                      |                      |
| 3060304 | Reconocimiento del pasivo (provisión Jubilación Patronal)--> Política | 0,00                 | 0,00                 |
| 30604   | Reserva de capital                                                    | 0,00                 | 0,00                 |
| 30605   | Reserva por Donaciones                                                | 0,00                 | 0,00                 |
| 30606   | Reserva por Valuación                                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 30607   | Superávit por revaluación de Inversiones                              | 0,00                 | 0,00                 |
|         | <b>TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS</b>                                    | <b>0,00</b>          | <b>30,32</b>         |

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**

**Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**36. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**

*Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                  | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                                 | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| <b>4101</b>   | <i>Paquetes Turísticos Exterior</i>             | 47.586,18         | 95.109,04         |
| <b>4110</b>   | <i>Paquetes Turísticos Nacionales</i>           | 6.952,08          | 8.046,31          |
| <b>41</b>     | <b>TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b> | <b>54.538,26</b>  | <b>103.155,35</b> |

**36. OTROS INGRESOS**

*Es el siguiente detalle*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                              | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|-------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                                             | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| <b>4301</b>   | <i>Otros Ingresos Gravados por Intermediación Turística</i> | 4.406,41          | 9.260,28          |
| <b>43</b>     | <b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>                                 | <b>4.406,41</b>   | <b>9.260,28</b>   |

**37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**

*Se refiere al siguiente detalle:*

| <b>Código</b> | <b>DETALLE</b>                                | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|---------------|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|               |                                               | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| <b>510408</b> | <i>Otros Costos de producción</i>             |                   |                   |
|               | <i>Costos Paquetes Turísticos al Exterior</i> | 49.740,84         | 100.095,49        |
|               | <i>Costos Paquetes Turísticos Locales</i>     | 6.989,17          | 4.229,06          |
| <b>51</b>     | <b>TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS</b>    | <b>56.730,01</b>  | <b>104.324,55</b> |

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**

**Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**38. GASTOS DE VENTA**

Se refiere al siguiente detalle:

| Código   | DETALLE                                                             | dic-16      | dic-17      |
|----------|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|          |                                                                     | VALOR US\$  | VALOR US\$  |
| 520110   | Comisiones                                                          | 0,00        | 0,00        |
| 520111   | Promoción y publicidad                                              | 0,00        | 0,00        |
| 520115   | Transporte                                                          | 0,00        | 0,00        |
| 520116   | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 0,00        | 0,00        |
| 520117   | Gastos de viaje                                                     | 0,00        | 0,00        |
| 520123   | Gasto deterioro:                                                    |             |             |
| 52012305 | Cuentas por Cobrar                                                  | 0,00        | 0,00        |
| 520128   | Otros gastos                                                        | 0,00        | 0,00        |
|          | <b>Subtotal Gastos de Venta</b>                                     | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> |

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.**

**Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**38. GASTOS DE ADMINISTRACION**

Se refiere al siguiente detalle:

| <b>Código</b>                                  | <b>DETALLE</b>                                                      | <b>dic-16</b>     | <b>dic-17</b>     |
|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                |                                                                     | <b>VALOR US\$</b> | <b>VALOR US\$</b> |
| 520201                                         | Sueldos, salarios y demás remuneraciones                            | 0,00              | 0,00              |
| 520202                                         | Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)           | 182,25            | 853,95            |
| 520203                                         | Beneficios sociales e indemnizaciones                               | 0,00              | 0,00              |
| 520204                                         | Gasto planes de beneficios a empleados                              | 0,00              | 0,00              |
| 520205                                         | Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales                | 1.775,00          | 6.598,60          |
| 520228                                         | Gastos provisión 15% trabajadores                                   | 0,00              | 0,00              |
| 520229                                         | Gasto Impuesto a la Renta Corriente                                 | 0,00              | 0,00              |
| 520207                                         | Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales                  | 0,00              | 0,00              |
| 520208                                         | Mantenimiento y reparaciones                                        | 0,00              | 0,00              |
| 520209                                         | Arrendamiento operativo                                             | 0,00              | 0,00              |
| 520210                                         | Comisiones                                                          | 0,00              | 0,00              |
| 520212                                         | Suministros y Materiales                                            | 136,81            | 95,69             |
| 520213                                         | Lubricantes                                                         | 0,00              | 0,00              |
| 520214                                         | Seguros y reaseguros (primas y cesiones)                            | 0,00              | 0,00              |
| 520215                                         | Transporte                                                          | 0,00              | 0,00              |
| 520216                                         | Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 0,00              | 0,00              |
| 520217                                         | Gastos de viaje                                                     | 0,00              | 0,00              |
| 520218                                         | Agua, energía, luz, y telecomunicaciones                            | 0,00              | 0,00              |
| 520219                                         | Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles              | 0,00              | 0,00              |
| 520220                                         | Impuestos, Contribuciones y otros                                   | 0,00              | 91,94             |
| 520221                                         | <b>Depreciaciones:</b>                                              | 0,00              | 0,00              |
| 52022101                                       | Propiedades, planta y equipo                                        | 0,00              | 0,00              |
| 520227                                         | <b>Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)</b>      | 0,00              | 0,00              |
| 520228                                         | Otros gastos Por pago de Servicios                                  | 30,59             | 187,79            |
| <b>Subtotal Gastos de Administración</b>       |                                                                     | <b>2.124,65</b>   | <b>7.827,97</b>   |
| <b>Total Gastos de Venta y Administrativos</b> |                                                                     | <b>2.124,65</b>   | <b>7.827,97</b>   |
| 520301                                         | Intereses                                                           | 0,00              | 0,00              |
| 520302                                         | Comisiones                                                          | 44,92             | 70,51             |
| 520305                                         | Otros Gastos Financieros                                            | 0,00              | 0,00              |
| 5203                                           | <b>Total Gastos Financieros</b>                                     | <b>44,92</b>      | <b>70,51</b>      |
| 520402                                         | Otros Gastos Por pago de Bienes                                     | 0,00              | 0,00              |
| 5204                                           | <b>Total Otros Gastos</b>                                           | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>       |
| <b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>                   |                                                                     | <b>58.899,58</b>  | <b>112.223,03</b> |

**PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.****Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2017****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

dic-16

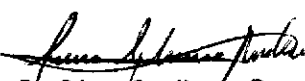
dic-17

| Casillero<br>Sup. | Casillero<br>SRI | DETALLE                                                                      | VALOR US\$    | VALOR US\$    |
|-------------------|------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                   |                  | <b>Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta</b> | <b>45,09</b>  | <b>192,60</b> |
|                   |                  | (-) 15% Participación a Trabajadores                                         | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (-) 100% Dividendos Exentos                                                  |               |               |
|                   |                  | (-) 100% Otras Rentas Exentas                                                | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI                            |               |               |
|                   |                  | (+) Gastos no Deducibles Locales                                             | 0,52          | 91,94         |
|                   |                  | (+) Gastos Cuentas Incobrables                                               | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (+) Depreciación que exceden al porcentaje del SRI                           | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (+) Gasto Jubilación patronal empleados menos de 10 años                     | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (+) Gasto Valor neto de realización inventarios                              | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (+) Gastos no Deducibles del Exterior                                        | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos                          | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos              | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | (-) Deducción por Discapacitados                                             | 0,00          | 0,00          |
|                   |                  | <b>Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos—&gt;</b>                            | <b>45,61</b>  | <b>284,54</b> |
|                   |                  | <b>Impuesto a la Renta Causado (25%)</b>                                     | <b>-11,40</b> | <b>-71,13</b> |
|                   |                  | <b>Impuesto Diferido no registrado en el gasto</b>                           | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
|                   |                  | <b>GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>                           | <b>33,68</b>  | <b>121,46</b> |
|                   |                  | <b>IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR</b>                                          |               |               |
|                   |                  | <b>Impuesto Causado</b>                                                      | <b>11,40</b>  | <b>71,14</b>  |
|                   |                  | <b>(Menos:)</b>                                                              |               |               |
|                   |                  | <b>Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)</b>                         | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>   |
|                   |                  | <b>Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)</b>                      |               | <b>8,66</b>   |
|                   |                  | <b>NETO IMPUESTO A PAGAR</b>                                                 | <b>11,40</b>  | <b>62,48</b>  |

**40. DIFERENCIAS TEMPORARIAS**

| Diferencias temporales deducibles               | Diferencias<br>temporaria | Diferencias<br>temporarias<br>deducibles |
|-------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|
| Depreciación en exceso de los activos           | 0,00                      | 0,00                                     |
| Cuentas por cobrar                              | 0,00                      | 0,00                                     |
| Jubilación Patronal empleados menos de 10 años  | 0,00                      | 0,00                                     |
| <b>TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES</b> | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>                              |

| Diferencias temporales Imponibles               | Diferencias<br>temporaria | Diferencias<br>temporarias<br>deducibles |
|-------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------|
| <b>TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES</b> | <b>0,00</b>               | <b>0,00</b>                              |

  
**Sr. César Gavilanes Paredes**  
 Gerente General

  
**Sr. Rubén Caceres Coloma**  
 Contador General