

ESTADOS FINANCIEROS
De acuerdo con NIIF PYMES
Correspondientes al período terminado
Al 31 de Diciembre del 2018

PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURISTICAS PUNCARD S.A.
En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:
- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURISTICAS PUNCARD S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

A 31 de diciembre del año 2018

(Expresado en Dolares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	2017	2018
1	ACTIVO			
101	ACTIVO CORRIENTE			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	3,308.90	3,339.17
10102	Activos Financieros	8	1,184.68	6,016.70
10103	Inventarios	9	0.00	0.00
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	4,388.42	2,454.15
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	27.42	2.72
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8,909.42	12,216.74
102	ACTIVO NO CORRIENTE			
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
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		0.00	0.00
	TOTAL ACTIVO		8,909.42	12,216.74
2	PASIVO			
201	PASIVO CORRIENTE			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	6,594.39	16,815.96
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	18	0.00	0.00
20105	Provisiones	19	0.00	0.00
20107	(In)tas (Obligaciones) Corrientes	20	439.42	364.12
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	0.00	0.00
20112	Porción Corriente de provisiones por beneficios a empleados	24	0.00	0.00
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	920.46	14.96
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		7,954.27	11,193.04
202	PASIVO NO CORRIENTE			
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
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0.00	0.00
	TOTAL PASIVO		7,954.27	11,193.04
3	PATRIMONIO NETO			
30101	Capital Suscrito o Asignado	31	800.00	0.00
30102	Aportes para futuras capitalizaciones	32	0.00	0.00
30401	Reserva Legal	33	3.37	3.37
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	33	0.00	0.00
30501	Otros Resultados Integrales	34	0.00	0.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS	35	30.32	151.78
30602	Pérdidas-(Ganancias) acumuladas			
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	Superveni por revaluación de Inversiones			
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			
30701	Ganancia neta del Periodo	R 1	121.46	62.55
	TOTAL PATRIMONIO NETO		955.15	1,017.70
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		8,909.42	12,216.74

Sr. César Gavilanes Paredes
Gerente General

Sr. Roberto Caceres Llojima
Contador General

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURISTICAS PUNCARD S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CATEGORIAS COMPLEMENTARIAS	CODIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONEROS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS					RESERVAS POR VALUACION			RESERVAS ACUMULADAS			RESERVAS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		301	302	30001	30002	30003	30004	30001	30002	30003	30001	30002	30003	30001	30002	30003	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	800.00	-	3.37	-	-	-	-	-	-	-	151.78	-	-	62.55	-	1,012.70
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	800.00	-	3.37	-	-	-	-	-	-	-	10.12	-	-	-	-	833.69
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	800.00	-	3.37	-	-	-	-	-	-	-	30.32	-	-	-	-	833.69
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102																
CONEXION DE ERRORES:	990103																
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	121.46	-	-	62.55	-	184.01
Aumento (disminución) de capital social	990201																
Aportes para futuras capitalizaciones	990202																
Prima por emisión primario de acciones	990203																
Dividendos	990204																
Transferencia de Resultados a otros cuentas patrimoniales	990205											121.46					121.46
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 (detallar) (NOTA 35)	990209																
Resultado Integral Total del Año (Ingresos o pérdida del ejercicio)	990210														62.55	-	62.55

[Firma]
St. Cesar Gaitanes Paredes
 Gerente General

[Firma]
St. Rubén Cáceres Coloma
 Contador General

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Código	DETALLE	VALOR US\$ dic-17	VALOR US\$ dic-18
	Caja General	0.00	
	Subtotal Caja	0.00	0.00
	BANCOS LOCALES		
	Banco Pichincha	3,308.90	3,339.17
	BANCOS DEL EXTERIOR		
	Subtotal Bancos e Inversiones	3,308.90	3,339.17
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3,308.90	3,339.17

Se refiere al siguiente detalle:

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Código	DETALLE	VALOR US\$ dic-17	VALOR US\$ dic-18
1010203	Activos Financieros Mantenedos hasta su vencimiento		
101020301	Depositos Plazo	0.00	0.00
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
101020501	De actividades ordinarias que generan intereses	0.00	0.00
101020502	De actividades ordinarias que no generan intereses	0.00	5,453.12
1010206	Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas	0.00	0.00
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	0.00	0.00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	1,184.68	563.58
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	0.00	0.00
10102	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	1,184.68	6,016.70

Se refiere al siguiente detalle:

9. INVENTARIOS

Código	DETALLE	VALOR US\$ dic-17	VALOR US\$ dic-18
1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	0.00	0.00
1010307	Mercaderías en Tránsito	0.00	0.00
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	0.00	0.00
10103	TOTAL INVENTARIOS	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURISTICAS PUNCARD S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	79,244.75
Pagado a proveedores	(73,107.01)
Pagado a empleados	(6,000.00)
Intereses recibidos	-
Intereses pagados	(36.33)
Impuesto a la renta	(71.14)

Efectivo neto proveniente de actividades operativas

30.27

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

-

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

-

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes

30.27

Efectivo y sus equivalentes al inicio de año

3,308.90

Efectivo y sus equivalentes al final del año

3,339.17

[Firma]
 Sr. César Gavilanes Paredes
 Gerente General

[Firma]
 Sr. Rubén Cáceres Coloma
 Contador General

METODO INDIRECTO

PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURISTICAS PUNCARD S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad (pérdida) antes de Participación Trabajadores 99.72

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)

(5,453.12)	(Aumento) disminución en cuentas por cobrar
621.10	(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar
-	(Aumento) disminución en intereses por cobrar
-	(Aumento) disminución en inventarios
1,530.27	(Aumento) disminución en pagos anticipados
24.70	(Aumento) disminución en otros activos
4,221.57	Aumento (disminución) en cuentas por pagar
(905.50)	Aumento (disminución) en otras cuentas por pagar
-	Aumento (disminución) en anticipos de clientes
-	Aumento (disminución) en obligaciones definidos
(108.47)	Aumento (disminución) obligaciones por impuestos corrientes

30.27

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 intangibles
Documento por cobrar largo plazo
Producto de la venta de 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

-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Obligaciones bancaras
Obligaciones bancaras a largo plazo
Aportes en efectivo de los accionistas
Dividendos pagados

-
-
-
-

Efectivo neto usado en actividades de financiamiento

-

Aumento neto en efectivo y sus equivalentes
Efectivo y sus equivalentes al inicio de año

30.27
3,308.90

Efectivo y sus equivalentes al final del año

3,339.17

Sr. César Gavilanes Paredes
Gerente General

Sr. Rubén Cáceres Coloma
Contador General

10. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1010401	Anticipo a Proveedores	0.00	2,858.15
1010404	Otros anticipos entregados	4,388.42	2,858.15
10104	TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	4,388.42	2,858.15

Se refiere al siguiente detalle:

11. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	18.76	
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	8.66	2.72
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00	
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	27.42	2.72

Se refiere al siguiente detalle:

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1020101	Terranos	0.00	0.00
1020102	Edificios	0.00	0.00
1020103	Construcción en Curso	0.00	0.00
1020104	Instalaciones	0.00	0.00
1020105	Muebles y Enseres	0.00	0.00
1020106	Máquinas y Equipos	0.00	0.00
1020108	Equipo de Computación	0.00	0.00
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	0.00	0.00
1020110	Otros Propiedad y Equipo	0.00	0.00
1020112	Total Costo Propiedad, planta y equipo	0.00	0.00
1020113	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
10201	Total Depreciación acumulada	0.00	0.00
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO(neto)	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

13. ACTIVOS INTANGIBLES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
1020401	Activos Intangibles	0.00	0.00
1020404	(-) Amortización acumulada de activo intangible	0.00	0.00
10204	TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

14. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS			
Código	DETALLE	dic-17	dic-18
	Subtención Patronal empleados menos de 10 de años	0.00	0.00
	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

15. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
Código	DETALLE	dic-17	dic-18
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	-	-
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			
Código	DETALLE	dic-17	dic-18
	Otros Activos no corrientes	-	-
	TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	-	-

Se refiere al siguiente detalle:

17. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Código	DETALLE	dic-17	dic-18
2010301	Proveedores Locales	6,594.39	10,815.96
	TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	6,594.39	10,815.96

Se refiere al siguiente detalle:

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Código	DETALLE	dic-17	dic-18
	Sobregiros Bancarios:	0.00	0.00
	Sobregiros Bancarios:	0.00	0.00
	TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Código	DETALLE	dic-17	dic-18
2010401	Obligaciones Bancos locales	0.00	0.00
	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

20104	TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
-------	--	------	------

PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

19. PROVISIONES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
2010501	Provisiones locales	0.00	-
2010502	Provisiones del exterior	0.00	0.00
	TOTAL PROVISIONES	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
2010701	Con la Administración Tributaria	218.63	330.95
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	71.14	37.17
2010703	Obligaciones con el IESS	149.65	0.00
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	0.00	0.00
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	0.00	0.00
	TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	439.42	368.12

Se refiere al siguiente detalle:

21. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
20108	Dividendos por Pagar	0.00	0.00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

22. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
20109	Otros pasivos financieros	0.00	0.00
	TOTAL OTROS PASIVOS FINANCIEROS	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

23. ANTICIPO DE CLIENTES

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
20110	Anticipo de Clientes	0.00	0.00
	TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES	0.00	0.00

Se refiere al siguiente detalle:

24. PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
2011201	Jubilación Patronal	0.00	0.00
2011202	Otros Beneficios a Largo Plazo para los empleados	0.00	0.00
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00	0.00

Locales

OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:		dic-17	dic-18
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20113	Otras cuentas por pagar	920.46	14.96
	TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	920.46	14.96

Cuentas y Documentos por Pagar

		TOTAL CUENTAS Y DTOS POR PAGAR	-	-
			-	-
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$	
Se refiere al siguiente detalle:				
		dic-17	dic-18	

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Código	TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	0.00
--------	--------------------------------	------	------

Cuentas por pagar diversas relacionadas

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020401	Cuentas relacionadas por pagar	0.00	0.00
	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS LOCALES	0.00	0.00

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
	TOTAL CUENTAS RELACIONADAS EXTERIOR	0.00	0.00
	TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	0.00	0.00

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (pérdida no corriente)

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	0.00	0.00
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados	0.00	0.00
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00	0.00

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.

OTRAS PROVISIONES

Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
20208	Otras Provisiones	-	-
	TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Se registre al siguiente detalle:		dic-17		dic-18	
Código	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$	VALOR US\$	VALOR US\$
TOTAL PASIVO DIFERIDO		0.00	0.00	0.00	0.00

PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURÍSTICAS PUNCARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

31.

CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
30101	Capital suscrito o asignado	799.00	799.00
3010101	César Gavilanes	1.00	1.00
3010102	Laura Paredes	800.00	800.00
	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800.00	800.00

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-17	dic-18
	Aportes futuras capitalizaciones	0.00	0.00
	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	0.00	0.00

33.

RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
	Reserva Legal	3.37	3.37
	TOTAL RESERVAS	3.37	3.37

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-17	dic-18
30501	ORL por Beneficios Empleados	0.00	0.00
30502	ORL por corrección tasa Impuestos Diferidos	0.00	0.00
305	TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0.00	0.00

35.

RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
30601	Ganancias acumuladas	33.69	151.78
30602	Menos Dividendos	0.00	0.00
30602	Menos transferencias a Reserva Legal	-3.37	0.00
30603	(-) Pérdidas Acumuladas	0.00	0.00
3060301	Resultados acumulados por adopción NIIF	0.00	0.00
3060302	Cuentas Incobrables (Cartera de años anteriores) -> Error	0.00	0.00
3060302	Resultados Acumulados por Implementación NIIFs	0.00	0.00
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	Superavit por revaluación de Inversiones	0.00	0.00
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	30.32	151.78

PUNTOS CARDINALES EXPEDICIONES TURISTICAS PUNCARD S.A.

Notas a los Estados Financieros Por el ejercicio económico cerrado al 31 de diciembre 2018

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

36. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
4101	Paquetes Turísticos Exterior	95,109.04	72,071.39
4110	Paquetes Turísticos Nacionales	8,046.31	4,350.51
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	103,155.35	76,421.90

36. OTROS INGRESOS

Es el siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
4301	Otros Ingresos Gravados por Intermediación Turística	9,260.28	8,275.97
43	TOTAL OTROS INGRESOS	9,260.28	8,275.97

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
510408	Otros Costos de producción	100,095.49	73,218.16
	Costos Paquetes Turísticos al Exterior	4,229.06	4,012.07
	Costos Paquetes Turísticos Locales		
51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS	104,324.55	77,230.23

38. GASTOS DE VENTA

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
520110	Comisiones	0.00	0.00
520111	Promoción y publicidad	0.00	0.00
520115	Transporte	0.00	0.00
520116	Gastos de gestión (pagajos a accionistas, trabajadores y clientes)	0.00	0.00
520117	Gastos de viaje	0.00	0.00
520123	Gasto deterioro:	0.00	0.00
52012305	Cuentas por Cobrar	0.00	0.00
520128	Otros gastos	0.00	0.00
	Subtotal Gastos de Venta	0.00	0.00

38. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-17	dic-18
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	6,598.60	6,000.00
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	853.95	1,228.80
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	0.00	0.00
520228	Gastos provisión 15% trabajadores	0.00	0.00
520229	Gasto impuesto a la Renta Corriente	0.00	37.17
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	95.69	0.00
520213	Lubrificantes	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 (agencias 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	91.94	102.79
520221	Depreciaciones:	0.00	0.00
52022101	Propiedades, planta y equipo	0.00	0.00
520227	Gasto Impuesto a la Renta (Activos y Pasivos Diferidos)	0.00	0.00
520128	Otros gastos Por pago de Servicios	187.79	0.00
Subtotal Gastos de Administración		7,827.97	7,368.76
520301	Intereses	0.00	0.00
520302	Comisiones	70.51	36.33
520305	Otros Gastos Financieros	0.00	0.00
5203	Total Gastos Financieros	70.51	36.33
520402	Otros Gastos Por pago de Bienes	0.00	0.00
5204	Total Otros Gastos	0.00	0.00
TOTAL COSTOS Y GASTOS		112,223.03	84,635.32

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

Casillero Sup.	Casillero SRI	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
		Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	192.60	99.72
		(-) 15% Participación a Trabajadores	0.00	0.00
		(-) 100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
		(-) 100% Otras Rentas Exentas	0.00	0.00
		(-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	0.00	0.00
		(+) Gastos no Deducibles Locales	91.94	69.24
		(+) Gastos Cuentas Incobrables	0.00	0.00
		(+) 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 Attribuibiles a ingresos exentos	0.00	0.00
		(-) Deducción por Discapacitados	0.00	0.00
		Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	284.54	168.96
		Impuesto a la Renta Causado (22%)	-71.14	-37.17
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0.00	0.00
		GANANCIA(PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	121.47	62.55
		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
		Impuesto Causado	71.14	37.17
		(Menos):		
		Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	0.00	0.00
		Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	0.00	2.72
		NETO IMPUESTO A PAGAR	71.14	34.45

dic-17 dic-18

40. DIFERENCIAS TEMPORARIAS

Diferencias temporales deducibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias 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
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	0.00	0.00
Diferencias temporales Imponibles	Diferencias temporaria	Diferencias temporarias deducibles
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	0.00	0.00

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

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

dic-17 dic-18

Sup. Castillero	SRI Castillero	DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
--------------------	-------------------	---------	------------	------------

		Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	192.60	99.72
		(-) 15% Participación a Trabajadores	0.00	0.00
		(-) 100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
		(-) 100% Otras Rentas Exentas	0.00	0.00
		(-) 100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI	0.00	0.00
		(+) Gastos no Deducibles Locales	91.94	69.24
		(+) 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
		Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	284.54	168.96
		Impuesto a la Renta Causado (22%)	-71.13	-37.17
		Impuesto Diferido no registrado en el gasto	0.00	0.00
		GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	121.46	62.55

		IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR		
		Impuesto Causado	71.14	37.17
		(Menos):		
		Anticipo del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	0.00	0.00
		Retenciones del Impuesto a la Renta (Nota N° 11)	71.14	2.72
		NETO IMPUESTO A PAGAR	0.00	34.45

40. DIFERENCIAS TEMPORARIAS

Diferencias temporales deducibles	Diferencias temporaria	Diferencias 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
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	0.00	0.00

Diferencias temporales Imponibles	Diferencias temporaria	Diferencias deducibles
TOTAL DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	0.00	0.00

Sr. César Gavilanes Paredes
 Gerente General

Sr. Rubén Cáceres Coloma
 Contador General

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 56A, 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 2018, de forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 2018.

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 2018, 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 son su valor razonable, además que a un porcentaje importante de las compras realizadas, son pagadas de forma anticipada a sus proveedores.

Las cuentas por pagar 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 produzca 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 período 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 prestario 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 especíes 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 2018, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al 31 de diciembre del 2017.

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 realicen 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

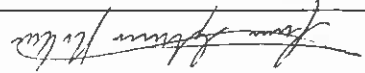
No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

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

REPRESENTANTE LEGAL

Sr. César Gavilanes Paredes



CONTADOR

Sr. Rubén Cáceres Coloma

