

Estados de Situación Financiera

Notas	Al 31 de Diciembre de			
	2018			
Activo				
Activos Corrientes:				
Bancos	5	9.085,87		
Cuentas por Cobrar comerciales	6	518,36		
Cuentas por cobrar relacionadas		-		
Otras cuentas por cobrar		-		
Préstamos por Cobrar	8	9.605,00		
Anticipo a Proveedores	10			
Anticipo Proveedores Natselec		3.025,00		
Anticipo Proveedores Hotel Finlandia		281,70		
Anticipo Proveedores Hostería Andaluza		200,00		
Anticipo Proveedores Gabriela Rocha		800,00		
Anticipo Proveedores Jenny Lema		4.609,15		
Anticipo Proveedores Richard Dávila		2.242,21		
Anticipo Proveedores Fanny Montenegro		2.400,00		
Otros Anticipos		3,76		
Activos por impuestos corrientes				
Crédito Tributario	11	3.433,27		
Anticipo Impuesto Retenido 70%	11	42,86		
Otros Activos				
Total activo corriente		36.247,18		
Activo no corriente:				
Propiedad planta y equipo		-		
Activos por impuestos diferidos		-		
Activos intangibles		-		
Otros activos no corrientes		-		
Muebles y Enseres	12	1.320,00		
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	12	-33,00		
Total activo no corriente		1.287,00		
Total activo		37.543,18		

Sr. RICARDO DÁVILA
GERENTE GENERAL

Ing. LADY TARAPUES
CONTADOR GENERAL

Estados de Situación Financiera

Notas

Al 31 de Diciembre de
2018

Pasivo

Pasivo corriente:

Obligaciones financieras y

Préstamos

Cuentas por pagar
comerciales

15

14.530,73

Cuentas por pagar
relacionadas

-

Otras cuentas por pagar

-

Beneficios a empleados

-

Pasivos por Impuestos

-

corrientes

Retenciones IRF por Pagar

184,75

Retenciones IVA por Pagar

63,37

Impuesto Renta por Pagar

22(a)

957,40

Total pasivo corriente

15.736,25

Pasivo no corriente:

Obligaciones financieras

-

Préstamos de accionistas

-

Beneficios a empleados

-

Pasivos por impuesto

20(d)

17.836,00

diferido

Total pasivo no corriente

17.836,00

Total pasivo

33.572,25

Patrimonio

Capital

20(a)

800,00

Aportes para futuras
capitalizaciones

-

Reservas

158,10

Resultados acumulados

3.003,83

Utilidad/ perdida del ejercicio

3.961,93

Total patrimonio

Total Pasivo + Patrimonio

37.534,18


Ing. RICARDO DÁVILA
GERENTE GENERAL


Ing. LADY TARAPUES
CONTADOR GENERAL

Estado de Resultados Integral

Al 31 de Diciembre de

Notas

2018

(US Dólares)

Ingresos por venta de servicios		46.885,73
Costo de ventas por servicios	22	37.405,67
Utilidad bruta		<u>9480,06</u>
 Gastos de Ventas		4.291,53
Gastos de administración	23	<u>1.055,59</u>
Utilidad o Pérdida Operacional		<u>4.132,94</u>
 Otros Ingresos y Gastos:		
Otros Ingresos		
Gastos financieros	24	<u>3,41</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		<u>4.129,53</u>
 Menos gasto (ingreso) por impuesto a la Renta:		
Corriente	22 (b)	967,60
Diferido		
Utilidad/ Pérdida del año		<u>3.161,93</u>
 Otros Resultados Integrales		
<i>Partidas que no se reclasifican posteriormente a Resultados:</i>		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos.		-
Total Otros Resultados Integrales		<u>158,10</u>
 Resultado integral del año		<u>3.003,83</u>


Sr. RICARDO DÁVILA
GERENTE GENERAL


Ing. LADY TARAPUÉS
CONTADOR GENERAL

Estado de cambios en el Patrimonio

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CIA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

Estados de Flujos de Efectivo

	31 de Diciembre de 2018
	(US Dólares)
Flujos de efectivo en las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes y otros ingresos	46.367,37
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(47.166,93)
Efectivo (utilizado) generado por las operaciones	(799,56)
 Costos financieros pagados	
Otros pagos por actividades de operación	10.405,43
Impuestos a las ganancias pagadas	-
Otros ingresos netos	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	9.605,87
 Flujos de efectivo de actividades de inversión:	
Pagos por compra de mobiliario y equipos	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.320,00)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	8.285,87
 Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:	
Préstamos de instituciones financieras	-
Otras entradas (salidas) efectivo	-
pago de préstamos	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	-
 (Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	 8285,87
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	(800,00)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	(9085,87)


Ing. RICARDO DÁVILA
GERENTE GENERAL


Ing. LADY TARAPUES
CONTADORGGENERAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Conciliación entre la pérdida neta y el flujo de efectivo provisto por las actividades de operación

31 de Diciembre de
2018

(US Dólares)

Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto
(utilizado en) provisto por las actividades de operación:

Utilidad (Perdida) neta	4.129,53
-------------------------	----------

Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo	-934,60
---	---------

Neto provisto por las actividades de operación:

Depreciación	33,00
--------------	-------

Jubilación patronal	"
---------------------	---

Provisión Incobrables	"
-----------------------	---

Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	-518,36
---	---------

Disminución (Aumento) de inventarios	"
--------------------------------------	---

Disminución (Aumento) en otros activos	-26.642,95
--	------------

Disminución (Aumento) en anticipo proveedores	"
---	---

Disminución (Aumento) en pagos anticipados	"
--	---

Disminución (aumento) en cuentas y documentos por pagar	32.366,73
---	-----------

(Disminución) obligaciones laborales	"
--------------------------------------	---

Disminución (aumento) en cuentas por pagar	1.205,52
--	----------

Ajuste gasto impuesto a la renta	-967,60
----------------------------------	---------

Otras entradas de efectivo	"
----------------------------	---

Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación	9.605,87
--	----------

Sr. RICARDO DÁVILA
GERENTE GENERAL

Ing. LADY TARAPUES
CONTADOR GENERAL

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

1. Operaciones

Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, **EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA.** Se constituyó mediante escritura pública celebrada el 23 de abril del 2018 en Quito Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de abril del 2018.

Su actividad principal consiste en actividad de operadores turísticos que se encargan de planificación y organizaciones de paquetes de servicios de viajes (TOURS) para su venta a través de agencias de viajes o por los propios operadores turísticos. Esos viajes organizados (TOURS), pueden incluir la totalidad o parte de las siguientes características: transporte, alojamiento, comida, visita a museos, lugares históricos o culturales, espectáculos teatrales, musicales o deportivos.

El domicilio de la Compañía registrado es en las calles Venezuela N1-35 y Rocafuerte Quito-Ecuador. La Compañía está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su distribución en 2019, y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros separados serán aprobados sin modificación.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Para pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral. Explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Unidad Monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los Estados Financieros de la Compañía es el Dólar de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador.

Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe estimaciones, utilice supuestos para la valoración de algunas partidas incluidas en los estados financieros y use su criterio al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros y revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen más adelante.

3. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a) Efectivo en caja y bancos

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos de efectivo en caja y bancos de libre disponibilidad. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor y cuya exposición al riesgo es insignificante.

b) Instrumentos financieros

i. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de deudores comerciales, cuentas por cobrar compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros.

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

- Deudores comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar.- Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable se miden al costo menos cualquier deterioro. El período de crédito promedio sobre la venta de los servicios prestados y la venta de productos es de 180 días.

La determinación de las provisiones de cartera proviene del informe de saldos de cartera a una fecha establecida para los clientes con crédito y se determina de acuerdo con los días de vencimiento según lo siguiente:

Línea de negocio	Días	% Provisión
Servicios de operaciones turísticas	Más de 180 días	100%

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para los deudores comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados integrales.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”) y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activos financieros o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable.

La evidencia de un deterioro del valor podría incluir entre otros indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas el incumplimiento o mora de los pagos de la deuda por capital o intereses la probabilidad de que se declaren en quiebra o adopten otra forma de

reorganización financiera o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados así como los cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

- Baja de un activo financiero.- La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

ii. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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

La gerencia determina la clasificación de sus pasivos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de estas categorías aplicables a la Compañía se describen a continuación:

- Pasivos financieros medidos al costo amortizado.- Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados integrales durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.
- Acreedores comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.- Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 90 días para proveedores nacionales y de 60 para proveedores del exterior
- Baja de un pasivo financiero.- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

c) Propiedad, mobiliario, maquinarias y equipo

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, mobiliario, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

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

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen, en caso que estos incrementen la vida útil del activo y puedan ser medidos con fiabilidad son capitalizados a dicho activo. Cabe señalar, que algunas partidas de maquinaria y equipo, mobiliario y vehículos de la Compañía, requieren revisiones periódicas.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, mobiliario, maquinarias y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta . La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, mobiliario maquinaria y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Partidas	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo y equipo de oficina	10
Flota y equipo de transporte	5
Equipo de computación y comunicación	3

Están registrados al costo de adquisición. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada menos el valor residual determinado para cierto grupo de activos fijos en base a los siguientes porcentajes anuales:

Muebles y enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10 %

Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

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

d) Activos Intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada.- Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles.- La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero.

e) Deterioro del valor de los activos no financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos no financieros a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

f) Impuestos

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

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

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

Impuestos diferidos.- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales.

Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporales se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas. La tasa de impuesto a la renta se aplicará según las siguientes condiciones:

- i. Las empresas ecuatorianas que tengan accionistas domiciliados en paraísos fiscales, pagarán el 25% de impuesto a la renta, de acuerdo a lo siguiente:
 - Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es superior al 50%, el 25% de I. Renta se aplicará sobre la totalidad de la base imponible.
 - Si el porcentaje de tenencia de acciones de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales es inferior al 50%, el 25% de I. Renta aplicará sobre la parte proporcional que corresponda de la base imponible. La otra parte seguirá pagando el 22%.
- ii. Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la ley y sus resoluciones correspondientes

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual, y se clasifica como no corriente.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

g) Provisiónes

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

h) Beneficios a Empleados

Beneficios a Corto plazo.- Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable. El efecto se carga a los resultados del año en el costo de ventas y gastos de operación, administración y venta según corresponda.

Beneficios a Largo plazo.- La Compañía, según las leyes laborales vigentes ecuatorianas, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, de acuerdo con el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento variaciones en los sueldos y salarios tasas de mortalidad edad sexo años de servicio incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a estos beneficios, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones se registra directamente en resultados.

(Espacio en blanco)

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

i) Reservas

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece para las sociedades anónimas una apropiación obligatoria no menor del 10% de la utilidad líquida anual para la constitución de la reserva legal hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas y puede ser distribuida entre los accionistas en caso de liquidación de la Compañía.

Reserva Facultativa.- La ley faculta o permite que las utilidades liquidas del ejercicio la Compañía destine un porcentaje para formar una reserva legal o facultativa. La Junta General de Accionistas decide el porcentaje y el fin específico de este fondo.

j) Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Los criterios específicos de reconocimiento de los principales ingresos percibidos por la compañía son mencionados a continuación:

Servicios - Los ingresos por servicios y comisiones se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se han prestado los servicios de acuerdo a los criterios establecidos en los contratos suscritos con terceros.

k) Reconocimiento de costos y gastos

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

l) Compensación de saldos y transacciones

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una

norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

o) Clasificación de partidas corrientes y no corrientes

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- El activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

4. Uso de juicios estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos gastos activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo las circunstancias y las suposiciones

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

La preparación de los estados financieros incluye la aplicación de los siguientes criterios y estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

a) Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

La compañía evidenciará que un activo financiero se ha deteriorado, cuando se presenten uno o más de los siguientes eventos:

- Dificultades financieras significativas del obligado.
- Infracciones de las cláusulas contractuales, como: incumplimiento en los pagos del capital o intereses.
- Cuando la Compañía por razones económicas o legales relacionadas con el obligado, le otorga ventajas que no habría otorgado en condiciones normales.
- El obligado entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero, debido a dificultades financieras.

Los anteriores eventos no son excluyentes, puesto que debido a las particularidades de la Compañía se pueden presentar otros eventos particulares que merecen ser tenidos en cuenta, de igual forma por si solos no son indicadores de deterioro, sino que se necesitan analizar otros factores para determinar el deterioro del activo financiero.

La Compañía evaluará los activos financieros por grupos homogéneos, es decir teniendo en cuenta el tipo al que pertenece dicha cartera, por lo tanto una cartera se entiende por deteriorada si además de los eventos mencionados anteriormente, presenta los vencimientos mencionados en la Nota 3.

La Compañía determinó que si un activo financiero presenta un vencimiento superior a los mencionados anteriormente se entiende que el activo financiero se ha deteriorado en su totalidad y por lo tanto se reconocerá un deterioro por el 100% del activo financiero.

b) Vida útil de propiedad, mobiliario maquinaria y equipo

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

c) Deterioro del valor de los activos no financieros

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

d) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La compañía ha considerado que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro, pero pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas) en la interpretación de normas que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos.

e) Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actariales. Las valuaciones actariales implican varios supuestos que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, índices de mortalidad y rotación al final de cada año reportado por la gerencia de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Debido a la complejidad de la valuación los supuestos subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones y cualquier cambio en los supuestos impactaría en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

f) Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

g) Estimación para valor neto de realización y obsolescencia de inventario

El valor neto de realización corresponde al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para realizar la venta.

La Compañía con base en el análisis técnico de obsolescencia y lento movimiento registra una provisión para el deterioro de inventarios. De igual manera, realiza la provisión del valor neto realizable o valor de mercado, para los inventarios disponibles para la venta, que resulta de comparar el costo con el precio de venta disminuido en el porcentaje de gastos o costos necesarios para su comercialización.

5. Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2018, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

Cuenta	Diciembre 31, 2018
Bancode Guayaquil	<u>9.085,87</u>
TOTAL	\$ 9.085,87

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América en diversas entidades financieras locales; los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

6. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, consisten de lo siguiente:

2018	
<i>(USD Dólares)</i>	
Clientes locales no relacionados	\$ 518,36
Servicios pendientes de facturación (*)	
(-)Provisión cuentas por cobrar	-
	<hr/>
	\$ 518,36

(Espacio en blanco)

7. Cuentas por cobrar comerciales (Continuación)

Al 31 de diciembre, la antigüedad del saldo de deudores comerciales por ventas locales, neto de estimación para deterioro es como sigue:

	2018		
	No deteriorada	Deteriorada	Total
<i>(USD Dólares)</i>			
Vencida			
Hasta de 30 días	-	-	-
Hasta de 60 días	-	-	-
Hasta de 90 días	-	-	-
Hasta de 120 días	-	-	-
Más de 121 días	-	-	-

Al 31 de diciembre, el movimiento de la estimación para deterioro fue como sigue:

	2018	
	<i>(USD Dólares)</i>	
Saldo al inicial	0	
Más (menos):		
Incremento	-	
Bajas	-	
Ajustes	0	
Saldo al final	\$ -	

8. Transacciones con partes relacionadas

a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

Los saldos por cobrar y pagar con compañías relacionadas al 31 de diciembre, se desglosan como sigue:

Cuentas por cobrar:

3.	Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	2018
<hr/>					
<i>Corto Plazo:</i>					(USD Dólares)
Lourdes Bonilla	Otras partes Vinculadas	Ecuador	Préstamo	\$	3.305,00
Richard Dávila			Pago carro – Deuda OPTUR		6.300,00
					<u>\$ 9.605,00</u>

Cuentas por pagar y préstamos con accionistas:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	2018
<hr/>				
<i>Corto Plazo:</i>				(USD Dólares)
<hr/>				
<i>Largo plazo:</i>				\$
<hr/>				

9. Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

a) Saldos y transacciones con compañías relacionadas (Continuación)

Las cuentas por cobrar y pagar mantenidas con compañías relacionadas y socios no mantienen plazo de vencimiento no generan intereses y no se ha realizado provisiones por deterioro. Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con compañías relacionadas fueron acordados entre las partes.

b) Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 en transacciones no habituales y/o relevantes.

c) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía, incluidas las gerencias y subgerencias. Al 31 de diciembre, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

2018

(USD Dólares)

Salarios, y premios mensuales	0
Beneficios sociales	0
<hr/>	
	0

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

10. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

2018		
<i>(US Dólares)</i>		
Anticipos por Liquidar a empleados	\$	-
Anticipos a proveedores por liquidar (*)	\$	13.561,82
Anticipos para importaciones	\$	-
Provisión por deterioro anticipo importaciones	\$	-
	\$	-
	\$	13.561,82

(*) Los anticipos a proveedores por liquidar al 31 de diciembre de 2018, correspondían principalmente a valores entregados por la compañía para efectuar la compra de paquetes turísticos y servicios hoteleros por \$ 3506,70 ; un anticipo por \$ 803,76 entregado al Ing. Gabriela Rocha por honorarios profesionales; anticipo \$4609,15 a la Lic. Jenny Lema y anticipo \$2242,21 al Ing. Richard Dávila por honorarios prestados durante el años 2018; y un anticipo a la señora Fanny Montenegro por elaboración de uniformes. Estos valores fueron regularizados al 31 de diciembre de 2018.

(Espacio en Blanco)

11. Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre, los impuestos por recuperar y por pagar se formaban de la siguiente manera:

2018	
<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar	
Crédito tributario de impuesto a la renta (*)	0
Crédito tributario por Retenciones en IVA	42,86
Crédito tributario IVA en adquisiciones	<u>\$ 3.433,27</u>
	<u><u>\$ 3.476,13</u></u>

(Espacio en Blanco)

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

12. Activos Fijos

El movimiento de los activos fijos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Saldo al 31 de Diciembre de 2018	Adición	Reclasificación y/o Baja
<i>(US Dólares)</i>			
Muebles y enseres	1320,00	0	0
Maquinaria y equipo	0	0	0
Equipos de oficina	0	0	0
Equipos de computación	0	0	0
Software	0	0	0
Construcciones en curso	0	0	0
Revaluación maquinaria y equipo	0	0	0
Revaluación equipo de computación	0	0	0
Deterioro maquinaria y equipo	0	0	0
Deterioro equipo de computación	0	0	0
Depreciación acumulada	-33,00	0	0
	\$ 1.287,00	\$ -	\$ -

(Espacio en Blanco)

13. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2018, los activos intangibles se constituían de la siguiente manera:

2018			
	Costo histórico	Amortización	Intangible neto
Software (*)	\$ -	-	\$ -

14. Obligaciones Financieras y Préstamos a corto plazo

Al 31 de diciembre, las obligaciones con Instituciones Financieras, con accionistas y con terceros se detallan:

	Fecha	Tasa de Interés	Al 31 de Diciembre
	Inicio	Vencimiento	2018 (US Dólares)
Sobregiro Bancario			\$ -
	-	-	\$ -
Tarjetas de crédito			\$ -
	-	-	\$ -
			\$ -
			\$ -
			\$ -
			\$ -
			\$ -
			\$ -
			\$ -

(Espacio en Blanco)

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

15. Cuentas por Pagar

La composición de los principales proveedores mantenidos en cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre, consisten en lo siguiente:

	2018
	<i>(US Dólares)</i>
Proveedor ALXACS CIA LTDA	\$ 412,00
Proveedor PROGRESRIO	1102,51
Proveedor LADY TARAPUES	50,03
Proveedor APARTAMENTOS MERCURE	4069,80
Proveedor RIOS ECUADOR	0,30
Proveedor MARCOTOUR	1306,80
Proveedor CACAO LAND	59,40
Proveedor NATSELECT	803,00
Proveedor OPTUR	240,00
Proveedor HOTEL FERNANDINA	319,68
Proveedor ISLANDERS	2112,00
Proveedor CAMINER ENRIQUE	202,18
Proveedor RICHARD	28,00
Proveedor OÑA CESAR	63,48
Proveedor ECUADORIAN PAXI AND RUPAY TRAVEL	1320,00
Proveedor EPR TRANS	2441,56
Otros acreedores menores	0,00
	<hr/>
	\$ 14.530,73

(Espacio en Blanco)

16. Otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre, consisten en lo siguiente:

	2018
	<i>(US Dólares)</i>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	\$ 0
Sueldos y Salarios por pagar	0
Liquidaciones de haberes por pagar	0
Otras cuentas por pagar	0
Proveedores por facturar (*)	0
Provisiones de gastos (*)	0
	0
	\$ 0

17. Beneficios a empleados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de diciembre, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Utilidad de Trabajadores		
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0
Provisiones	0	0	-	0
Pagos	0	0	-	0
Ajuste	0	-	-	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	\$ 0	\$ 0	\$ 0	0

(Espacio en Blanco)

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

18. Préstamos a Largo Plazo

Las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre consisten en:

	Fecha		Tasa de
	Inicio	Vencimiento	Interés %
		2018	
Banco		\$ 0	\$ 0 -
Porción Corriente Préstamos a corto plazo		0	0
		<hr/>	<hr/>
		\$ -	\$ 0
		<hr/>	<hr/>

19. Jubilación Patronal y Desahucio

Jubilación Patronal .-Mediante resolución publicada en el Registro Oficial NO. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia de Ecuador, dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código de Trabajo, sin perjuicio de lo que les corresponda según la Ley de Seguridad Social Obligatoria.

19. Jubilación Patronal y Desahucio (Continuación)

De conformidad con lo que se menciona en el Código de Trabajo, los empleados por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuo o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación. Con fecha 2 de Julio de 2001 en el suplemento al Registro Oficial NO. 359 se publicó la reforma al Código de Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

Desahucio.-De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(Espacio en Blanco)

20. Patrimonio

a) Capital Pagado

Al 31 de Diciembre de 2018 el capital pagado consiste de US\$ 1.000 acciones de US\$ 1 de valor unitario.

El detalle de los accionistas de la compañía al 31 de diciembre, es el siguiente:

Accionistas	Participación %	Número de acciones 2018
Dávila Lema Ricardo Andree	75%	600
Lema Montenegro Diana Alexandra	25%	200
	100 %	800

b) Aporte Futuras Capitalizaciones

Los aportes para futuras capitalizaciones por \$ XXXXX que corresponde al traspaso de los préstamos entregados por uno de sus socios principales efectuados en XXXX, fueron autorizados de acuerdo al Acta de Junta General de Accionistas del XXXX.

20. Patrimonio (Continuación)

b) Aporte Futuras Capitalizaciones (Continuación)

Debido a que la compañía hasta la fecha no ha podido efectuar el incremento de capital autorizado por la junta de accionistas, de acuerdo con el Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2018, decidió efectuar la devolución de los aportes para futuras capitalizaciones entregados por su accionista principal por un total de \$ XXXX reconociendo en los estados financieros de la compañía un préstamo a largo plazo a su socio, que no devenga interés y no tiene fecha de vencimiento.

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo deudor por USD **XXXX**, proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

d) Corrección de Errores

Al 31 de diciembre de 2018, corresponden a la corrección de errores que la compañía efectuó por los siguientes conceptos:

	2018
Pasivo por impuesto diferido	\$ 17.836,00
Reconocimiento por impuesto diferido años anteriores generado en la depreciación de la revaluación por activos fijos	<hr/> \$ 17836,00 <hr/>

(Espacio en Blanco)

21. Garantías Entregadas y/o Recibidas

Las garantías entregadas por la Compañía al 31 de Diciembre, son:

Tipo	Beneficiario	2018
		<i>(US Dólares)</i>
Prendaria (XXXXX)	Banco	0
Pagaré	Banco	0

(Espacio en Blanco)

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

22. Impuesto a la Renta

- a) Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido registrado al estado de resultados integrales es como sigue:

2018	
Impuesto a la renta corriente del año	\$ 957,40
Impuesto a la renta diferido	0
 Gasto por impuesto a la renta del año	 \$ 957,40

b) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros separados y la utilidad gravable es como sigue:

2018

Utilidad antes de impuesto a la renta	4129,53
Más (menos)	
Gastos no deducibles	268,67
Utilidad tributaria	4398,20
Tasa de impuesto a la renta	22%
Impuesto a la renta causado	967,60
Anticipos del año (impuesto a la renta mínimo)	-
Impuesto a la renta del año (*)	\$ 967,60
 (menos)	
Anticipo Impuesto a la Renta pagado del año	-
Retenciones del año	10,20
Crédito tributario de años anteriores	-
Saldo a favor de la compañía	\$957,40

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

c) Impuesto a la renta diferido

El activo y pasivo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación financiera</u>	<u>Estado de resultados integrales</u>
	<u>2018</u>	<u>2018</u>
<i>Diferencias temporaria:</i>		<i>(US Dólares)</i>
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	\$ -	\$ -
Deterioro de propiedades planta, equipo, mobiliario y vehículos	0	0
Depreciación de reavalúo propiedad planta equipo, mobiliario y equipos periodos anteriores que afecto a resultados acumulados	0	-
Depreciación de reavalúo propiedad planta equipo, mobiliario y equipos (*)	0	0
Activos por impuestos diferidos	0	0
Reavalúo de vidas útiles de propiedades planta, equipo, mobiliario y equipos	0	0

(Espacio en Blanco)

d) Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

i) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando se le considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

ii) Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Están exoneradas del pago del impuesto a la renta las nuevas inversiones productivas que se realicen en las provincias de Manabí y Esmeraldas, en los tres años siguientes contados a partir de la vigencia de la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2106, publicada en el Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2018.

iii) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, la tarifa del 25% se aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

Asimismo, se aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la ley y sus resoluciones correspondientes.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

iv) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

v) Dividendos en efectivo

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos de impuesto a la renta:

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una

persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades (22% o 25%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (22% o 25%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la Compañía en su declaración de impuesto a la renta.

vi) Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

vii) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.
- Hasta por un año, los pagos por importaciones efectuadas por contribuyentes que hayan sufrido una afectación económica directa en sus activos productivos como consecuencia del desastre natural ocurrido el 16 de abril de 2018 y que tengan domicilio en las provincias de Manabí y Esmeraldas, pagos por bienes de capital no producidos en el Ecuador y que se destinen a procesos productivos o a la prestación de servicios ubicados en las zonas afectadas.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

viii) Contribuciones especiales

De acuerdo con la Ley Orgánica de Solidaridad y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas Afectadas por el Terremoto del 16 de abril de 2106, publicada en el Registro Oficial No. 759 del 20 de mayo del 2018, se establecieron ciertas contribuciones por una sola vez, que entre las principales que afectaron a la Compañía fueron:

- Contribución del 0.9% sobre el valor de bienes inmuebles con avalúo catastral del año 2018
- Contribución del 0.9% sobre derechos representativos de capital con valor patrimonial proporcional del 31 de diciembre de 2015 (1.8% cuando los propietarios estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición)
- Contribución del 3% sobre la utilidad gravable de las sociedades correspondientes al ejercicio fiscal 2015.

Estas contribuciones especiales no podrán ser deducibles del impuesto a la renta. En el caso en el que el valor de dichas contribuciones especiales exceda al valor de la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2018, la diferencia será deducible para los siguientes ejercicios fiscales, conforme a los límites y condiciones establecidas en el Reglamento.

(Espacio en Blanco)

**EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL
CÍA LTDA**

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

23. Costos de Ventas por servicios

Al 31 de diciembre, los costos se conformaban de la siguiente manera:

Servicio De Hospedaje	13560,55
Servicio Adicional	1225,16
Alimentación	820,39
Servicio De Transporte	8835
Paquete Turístico	11951,03
Servicio Guianza	1013,54
	<u>37.405,67</u>

24. Gastos de Administración

Al 31 de diciembre, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

	2018
	(US Dólares)
Honorarios Profesionales	<u>1055,59</u>
	<u>\$ 1.055,59</u>

25. Gastos financieros

Al 31 de diciembre, los gastos financieros se formaban de la siguiente manera:

	2018
	(US Dólares)
Servicios Bancarios	\$ 3,41
	<u>\$ 3,41</u>

26. Administración de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las obligaciones financieras, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo y equivalentes de efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos-La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(ii) Tesorería y finanzas

La gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

(iii) Mitigación de riesgos

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de capital y riesgos de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

a) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que los inventarios, que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.
- Riesgo en la demora en los pagos por parte de los clientes podría ocasionar una afectación grave al flujo que maneja para el desarrollo normal de sus actividades.
- Riesgo en el cual alguno de los proveedores deje de proveer a la empresa de los productos necesarios para el desarrollo normal de su operatividad.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos, así como la operación con derivados financieros que trasladen el riesgo hacia terceros.

Con la finalidad de mitigar la eventualidad del cobro de sus clientes, la compañía considera un mayor porcentaje en sus costos financieros, que permitiría equilibrar sus desfases en el flujo por falta de pago de sus clientes.

Con respecto de los proveedores, ante el riesgo de que uno de ellos deje de proveer a la empresa de los productos necesarios para el desarrollo normal de su operatividad, la compañía cuenta con varios proveedores que puedan proveer los bienes o servicios; aun cuando el riesgo de que algún proveedor ya no preste sus servicios o productos a la empresa, el mecanismo de contingencia es abastecer suficientemente al inventario, lo que le permitiría cumplir con las obligaciones contraídas.

Los cambios en políticas de Gobierno podrían influir en la tasa de interés y de esta forma afectar directamente los resultados de la compañía al tener una mayor carga financiera, lo que reduciría los niveles de rentabilidad. Así mismo la variación en el precio del petróleo afectaría la operatividad de la empresa, ya que de este depende el nivel de ingresos para las compañías petroleras y que en función de su volumen se incrementa o disminuye la demanda del servicio. De igual manera y para asegurar aún más que eventos contrarios y desfavorables, no afecten en mayor medida a la

operación de la compañía, está creando varios tipos de servicios complementarios como ACTIVIDADES DE LAS AGENCIAS DE VIAJES, DE VIAJES ORGANIZADOS , DE TRANSPORTE Y ALOJAMIENTO, AL POR MAYOR Y MENOR, AL PÚBLICO EN GENERAL Y A CLIENTES COMERCIALES; que pueden ofrecer a sus clientes.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través de los vencimientos de sus activos y pasivos, de la obtención de líneas de crédito, financiación por parte de sus accionistas y/o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito comprometidas y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento. Al respecto, la gerencia de la Compañía orienta sus esfuerzos a mantener fuentes de financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito con entidades financieras y préstamos entregados directamente por sus accionistas.

EPR TRAVEL ECUADOR GALÁPAGOS TOUR OPERATOR EPR TRAVEL CÍA LTDA

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Al 31 de Diciembre de 2018

c) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado estaría principalmente relacionada con las obligaciones de la Compañía de deuda de largo plazo con tasas de interés variables.

Al 31 de diciembre de 2018 la Compañía mantiene instrumentos financieros de pasivos que generen tasas de interés variables por XXXX

d) Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el “Patrimonio” que se muestra en el estado de situación financiera son:

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2018, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

e) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de

los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación del informe es el valor de cada clase de activos financieros.

Adicionalmente, se debe considerar que la cartera de clientes de la Compañía, está conformada por clientes que han mantenido una relación comercial de largo plazo, y cuyo historial de pagos no reviste históricamente un riesgo para la Compañía. Por otra parte, la Compañía aplica en montos importantes negociados, cláusulas legales mitigantes.



Sr. RICARDO DÁVILA
GERENTE GENERAL



Ing. LADY TARAPUES
CONTADOR GENERAL