

EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

INDICE:

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

| | | |
|----------|---|---|
| Compañía | - | EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS |
| NIIF | - | Versión de las normas internacionales de información financiera para Pymes |
| NIIF-9: | - | NIIF-9: Instrumentos financieros |
| NIIF-15 | - | NIIF-15: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes |
| NIIF-16 | - | NIIF-16: Arrendamientos |
| CINIIF | - | Interpretaciones de la versión completa de las normas internacionales de información financiera |
| IASB | - | International Accounting Standar Board |
| IESBA | - | International Ethics Standars Board for Accountants (Consejo internacional de estándares éticos para contadores |
| NIA | - | Normas internacionales de auditoría |
| IVA | - | Impuesto al valor agregado |
| US\$ | - | Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas:

EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS

05 de abril de 2020

Opinión del auditor

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados y otros resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo anterior presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la **EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**, al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con la versión completa de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de Énfasis

Como se menciona en la Nota 33 el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud consideró al nuevo brote de coronavirus denominado Covid 19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020 el Gobierno del Ecuador ordenó la suspensión de jornada laboral presencial, restricción de la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países, con el propósito de contener el contagio del virus. Afectando así directamente a todas las actividades económicas del país. A la fecha de emisión de estos financieros, como resultado de estas medidas, no es posible aún establecer los efectos en la posición económica y resultados futuros de la compañía, por lo tanto, los estados financieros deben ser leídos a luz de estas circunstancias.

Independencia

Somos independientes de **EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el informe anual de los Administradores que no fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de **EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS**, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de los Administradores, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación a los estados financieros:

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

La Administración y los accionistas son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades de los auditores en relación a los estados financieros:

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA, detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración de la Compañía, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si

concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe de cumplimiento tributario:

Nuestro informe sobre el cumplimiento por parte de la Compañía sobre la determinación y pago de las obligaciones tributarias establecidas por la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento se emitirá por separado.

BCG Business Consulting Group
BCG Business Consulting Group
del Ecuador Cía. Ltda.
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC.RNAE-376



C.P.A. Andrea Terán
Socio División de Auditoría
Registro Nacional de Contadores

EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | Al 31 de diciembre del: | |
|--|-------|--------------------------------|---------------------|
| | Nota: | 2019 | 2018 |
| ACTIVOS | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes | 6 | 81,824.13 | 25,767.44 |
| Deudores comerciales | 7 | 308,417.01 | 374,498.04 |
| Otras cuentas por cobrar | 8 | 605,289.02 | 973,338.77 |
| Inventarios | 9 | 227,200.00 | - |
| Activos por impuestos corrientes | 10 | 16,868.83 | 33,238.98 |
| Pagos anticipados | 11 | (7,027.26) | 1,364.40 |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | 1,212,561.73 | 1,408,207.63 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 12 | 365,755.03 | 502,533.64 |
| Activos por impuestos diferidos | 13 | - | 2,350.88 |
| TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES | | 365,755.03 | 504,884.32 |
| TOTAL ACTIVOS | | 1,578,316.76 | 1,913,091.95 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Obligaciones financieras | 14 | 299,035.88 | 169,561.94 |
| Acreedores comerciales | 15 | 368,273.58 | 481,348.61 |
| Otras cuentas por pagar | 16 | 115,271.33 | 331,457.31 |
| Obligaciones laborales | 17 | 127,604.50 | 178,953.64 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 18 | 22,816.74 | 38,470.44 |
| Otros pasivos corrientes | 19 | 21,506.43 | 23,163.22 |
| TOTAL PASIVOS CORRIENTES | | 942,508.44 | 1,219,955.16 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Deudas con partes relacionadas | 20 | - | 33,202.21 |
| Beneficios laborales | 21 | 15,764.70 | 27,070.97 |
| TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES | | 15,764.70 | 61,173.18 |
| TOTAL PASIVOS | | 958,273.14 | 1,281,128.34 |
| PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto) | | | |
| Capital social | 22 | 100,800.00 | 100,800.00 |
| Reservas | 23 | 34,078.63 | 34,078.63 |
| Otros resultados integrales | 24 | 3,454.63 | 3,581.03 |
| Resultados acumulados | 25 | 481,710.36 | 494,503.95 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 620,043.62 | 631,963.61 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 1,578,316.76 | 1,913,091.95 |



Mauricio García
Gerente General



Byron Armendáriz
Contador General

EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | | Al 31 de diciembre del: | |
|--|-----------|--------------------------------|-------------------|
| | | 2019 | 2018 |
| Ingresos ordinarios | 26 | 1,677,861.62 | 3,003,949.81 |
| Costos operativos | 27 | (1,305,038.58) | (2,315,911.79) |
| Utilidad (pérdida) bruta | | <hr/> 372,823.04 | <hr/> 688,038.02 |
| Gastos de venta | 28 | (48,489.75) | - |
| Gastos Administrativos | 29 | (451,564.90) | (722,926.82) |
| Utilidad (pérdida) operativa | | <hr/> (127,211.62) | <hr/> (34,888.60) |
| Movimiento financiero | 30 | (41,938.77) | (28,105.54) |
| <i>Ingresos financieros</i> | | 33,376.61 | - |
| <i>Gastos financieros</i> | | (75,315.38) | (28,105.54) |
| Otros ingresos y egresos | 31 | 182,225.12 | 134,967.03 |
| <i>Otros ingresos</i> | | 205,023.73 | 134,967.03 |
| <i>Otros gastos</i> | | (22,798.61) | - |
| Utilidad (pérdida) antes del impuesto a la renta | | <hr/> 13,074.73 | <hr/> 71,972.89 |
| Impuesto a la renta | 18 | (28,868.31) | (36,119.76) |
| Utilidad (pérdida) Neta | | <hr/> (12,793.58) | <hr/> 35,853.13 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Partidas que NO serán reclasificadas en el futuro | | | |
| <i>Ganancias (pérdidas) actuariales</i> | 21 | 873.60 | 2,581.03 |
| Total partidas que NO serán reclasificadas en el futuro | | <hr/> 873.60 | <hr/> 2,581.03 |
| Otros resultados integrales, netos | | <hr/> 873.60 | <hr/> 2,581.03 |
| Utilidad (pérdida) neta integral total | | <hr/> (11,919.98) | <hr/> 38,434.16 |



Mauricio García
Gerente General



Byron Armendáriz
Contador General

EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2018

Distribución de los resultados del año anterior
 Apropiación de reservas resultados 2017
 Apropiación de reservas resultados 2018
 Dividendos distribuidos durante el año
 Resultados netos del periodo que se informa
 Otros resultados integrales netos del periodo que se informa

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Distribución de los resultados del año anterior
 Apropiación de reservas
 Resultados netos del periodo que se informa
 Otros resultados integrales netos del periodo que se informa

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

| Capital social | Reservas patrimoniales | Otros resultados integrales | Ganancias acumuladas | Ganancia neta del periodo | Total patrimonio neto |
|-------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|
| 100,800.00 | 19,077.04 | - | 377,883.88 | 47,849.86 | 545,610.78 |
| | 9,427.32 | | 47,949.66 | (47,849.66) | - |
| | 5,674.37 | | (9,427.32) | (5,674.27) | - |
| | | | 47,918.67 | | 47,918.67 |
| | | 2,581.03 | | 35,853.13 | 38,853.13 |
| | | | | | 2,581.03 |
| 100,800.00 | 34,078.63 | 2,581.03 | 404,225.09 | 38,278.86 | 631,963.61 |
| | | | 30,278.86 | (30,278.86) | - |
| | | | | | - |
| | | 673.60 | | | (12,193.58) |
| | | | | | 873.80 |
| 100,800.00 | 34,078.63 | 3,454.63 | 494,503.95 | - | 620,043.63 |



Mauricio Garcia
 Gerente General



Byron Armendariz
 Contador General

EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2019 | 2018 |
|--|---------------------|---------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Recibido de clientes | 1,743,942.65 | 3,004,429.98 |
| Recibido por intereses | 33,376.61 | - |
| Pagado a proveedores | (1,344,914.90) | (1,681,501.88) |
| Pagado por obligaciones laborales | (605,410.42) | (833,529.95) |
| Pagado por intereses | (75,315.35) | (28,105.54) |
| Pagado por impuesto a la renta | (22,791.18) | (50,991.55) |
| Recibido (pagado) por otros ingresos y egresos | 182,335.12 | 134,967.03 |
| Recibido (pagado) de otras cuentas por cobrar o pagar | (30,001.48) | (17,319.60) |
| Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de | (118,888.98) | 527,948.49 |
| Flujo de efectivo de las actividades de inversión: | | |
| Recibido de partes relacionadas | 147,424.63 | - |
| Pagado a partes relacionadas | - | (538,913.21) |
| Pagado a partes no relacionadas | (418.38) | (14,655.30) |
| Recibido de la venta de propiedades, planta y equipo | 32,798.61 | (118,905.69) |
| Pagado en la compra de propiedades, planta y equipo | (153,325.96) | (50,892.86) |
| Pagado en la compra de activos intangibles | (1,007.16) | - |
| Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de | 25,471.74 | (723,366.96) |
| Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento: | | |
| Recibido de obligaciones financieras | 129,473.94 | 118,760.70 |
| Dividendos pagados | (0.02) | - |
| Ajustes a resultados acumulados | - | 47,918.67 |
| Efectivo neto recibido (pagado) en las actividades de | 129,473.92 | 166,679.37 |
| Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo netos del año | 36,056.68 | (28,739.10) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 25,767.44 | 54,506.54 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año | 61,824.12 | 25,767.44 |



Mauricio García
Gerente General



Byron Armendáriz
Contador General

EXPLORACION TURISTICA S.A. EXPLOTOURS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | 2019 | 2018 |
|---|---------------------|-------------------|
| Flujo de efectivo de las actividades de operación: | | |
| Resultados del año (antes de participación laboral e impuesto a | (11,919.98) | 38,434.16 |
| Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan | | |
| Deterioro de deudores comerciales | 6,141.08 | 16,279.80 |
| Deterioro de activos intangibles | 351.79 | - |
| Depreciación de propiedades, planta y equipos | 257,305.96 | 331,336.20 |
| Amortización de activos intangibles | 755.37 | - |
| Provisión para jubilación patronal | (4,991.84) | 1,181.70 |
| Provisión para desahucio | (7,214.43) | 4,654.72 |
| Impuesto a la renta del año | - | 38,470.44 |
| Variaciones en el impuesto a la renta diferido | - | (2,380.68) |
| Cambios en activos y pasivos: | | |
| Deudores comerciales | 59,939.98 | (15,799.73) |
| Otras cuentas por cobrar | (21,918.73) | 13,418.60 |
| Inventarios | (227,200.00) | - |
| Activos por impuestos corrientes | 16,380.15 | (3,478.34) |
| Gastos diferidos | 6,391.66 | (1,278.37) |
| Activos por impuestos diferidos | 2,350.68 | - |
| Acreedores comerciales | (125,075.05) | 104,019.32 |
| Otras cuentas por pagar | (6,425.96) | (47,918.73) |
| Obligaciones laborales | (48,349.14) | 81,309.98 |
| Pasivos por impuestos corrientes | (15,653.70) | (47,513.21) |
| Otros pasivos corrientes | (1,656.79) | 17,180.53 |
| Efectivo neto provisto (utilizado) por (en) las actividades de | (118,888.98) | 527,948.48 |



Mauricio García
Gerente General



Byron Armendáriz
Contador General