

EUROLATINA CIA LTDA.

INFORME DE ESTADOS FINANCIEROS

- ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
- ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

EUROLATINA CIA. LTDA.

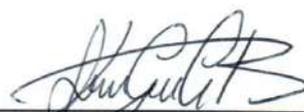
Informe sobre el examen de los
Estados Financieros
Mes terminado
el 31 de diciembre del 2018

EUROLATINA CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	(3)	10,214	26,624
Cuentas por cobrar Comerciales	(4)	6,091	5,021
Otras cuentas por cobra	(5)	14,236	23,069
Inventarios		-	1,049
Activos por impuestos corrientes	(9)	<u>159,403</u>	<u>163,110</u>
Total, activos corrientes		189,943	218,873
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades, planta y equipo	(6)	<u>35,366</u>	<u>51,470</u>
Total, activos no corrientes		35,366	51,470
TOTAL		225,309	270,343
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(7)	111,055	93,609
Impuestos	(9)	969	23,338
Obligaciones acumuladas	(10)	<u>9,859</u>	<u>30,313</u>
Total pasivos corrientes		121,883	147,260
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Otras Cuentas por Pagar No Corrientes	(8)	70,915	57,407
Total pasivos no corrientes		70,915	57,407
Total Pasivos		192,798	204,667
PATRIMONIO:			
Capital social	(11)	31,600	31,600
Reserva Legal		2,500	2,500
Resultados acumulados		4,328	2,894
Resultado del ejercicio		-5,918	28,682
Total Patrimonio		<u>32,510</u>	<u>37,023</u>
TOTAL		225,309	241,690



Martin de Bernardo Priego
Gerente General



Ing. Katherine Gonza
Contadora

EUROLATINA CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2018

	<u>Notas</u>	<u>Año terminado</u>	
		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
(en U.S. dólares)			
INGRESOS	12	673,468	5,358,856
MARGEN BRUTO		680,675	736,399
Gastos de administración y ventas	13	686,594	683,665
Otros gastos		0	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		-5,919	52,734
Menos gasto por impuesto a la renta		0	16,141
Participación Trabajadores		0	7910
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		-5,919	28,682

Ver notas a los estados financieros



Martin de Bernardo Priego
Gerente General



Ing. Katherine Gonza
Contadora

1. INFORMACION GENERAL

Eurolatina fue constituida en 1991 por profesionales expertos en materia de agencias mayoristas de turismo. Uno de los objetivos fue y sigue siendo la especialidad en programación y la creación de productos adaptados al mercado ecuatoriano.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización de paquetes turísticos como mayorista constituida, teniendo además la opción de realizar funciones como Agencia de Viajes, dado que cuenta con autorización para realizar tales actividades en base a la Dualidad.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros consolidados, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en de U.S. Dólares.

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

2.4 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta 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.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta 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 muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Edificios	20

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo

es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.7.1 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 imponderables 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.

2.7.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. 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. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuesto diferido no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se debe reconocer un pasivo diferido por diferencias temporarias imponderables relacionadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, a excepción de aquellos en los que la Compañía es capaz de controlar el reverso de la diferencia temporaria y cuando exista la posibilidad de que ésta no pueda revertirse en un futuro cercano. Los activos por impuesto diferido que surgen de las diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones y participaciones son únicamente reconocidos, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de una utilidad gravable (tributaria) futura contra las que cargar esas diferencias temporarias y cuando exista la posibilidad de que éstas puedan revertirse en un futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

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, basándose en las tasas (y leyes

fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

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.

2.7.3 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones - 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 desprenderse 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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o

abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.9.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar.

2.10.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.10.2 Prestación de servicios - Los ingresos por servicios son reconocidos en resultados en el período en que se presta el servicio.

- Los honorarios por instalaciones de estructuras se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar el período sobre el que se informa;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos incurridos.

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

2.12 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

- 2.13 Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas** - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a las NIIF para las PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

- (a) Tres cambios significativos
- (b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas.
- (c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales.
- (d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición.
- (e) Seis cambios más en los requerimientos de representación y medición.
- (f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para las PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

- (a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.
- (b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.
- (c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos y explotación y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para las PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permitan en casos especiales:

- (a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239 A FC241)
- (b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véanse el párrafo FC242 Y fc243)

La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el

importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal. Incluye los fondos en bancos que son de libre disponibilidad y no generan intereses.

El efectivo y bancos al 31 de diciembre de 2017 y 2018, es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Caja	(1)	5,283	21,083
Caja Chica	(1)	150	148
Caja Chica Comercial	(1)	100	100
Caja Chica Gye.	(1)	200	200
Banco Pichincha	(1)	0	-3,073
Banco Pichincha Ahorro Euros	(1)	105	105
Banco Pacifico	(1)	1,848	6,633
Banco Internacional	(1)	2,529	1,428
		-----	-----
Total		<u>10,214</u>	<u>26,624</u>

(1) Son los valores por saldos disponibles en cuenta corriente de los bancos.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el saldo de cuentas por cobrar es como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Clientes	(1)	0	1,744
Duda Andrés	(1)	0	1,000
Diners Club	(1)	660	1,323
MasterCard	(1)	0	578
Visa	(1)	2,334	474
American Express	(1)	3,096	0
Provisión Ctas, Incobrables		0	-98
		-----	-----
Total		<u>6,091</u>	<u>5,021</u>

(1) Corresponde a valores por cobrar a clientes que pertenecen a sociedades, contribuyente especial, persona natural obligada a llevar contabilidad, persona natural no obligada a llevar contabilidad y otros valores de tarjetas de crédito donde el derecho de cobro es el voucher, derivado de la cartera de crédito.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

5.1. CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Marco Borja	(1)	900	900
Andrea Caiminagua	(1)	200	-
Leonel Antonio Díaz	(1)	-	50
Maggy Moya	(1)	-	1,750
Patricia Cevallos	(1)	-	300
Jorge Martin	(1)	-	3,000
Jacqueline Leiva	(1)	-	300
Débora Cadena	(1)	-	125
Janeth Chazi	(1)	350	350
Blanca Pérez	(1)	-	50
Raúl Escalona	(1)	950	950
Cecilia Pérez	(1)	-	-
Tatiana Andrade	(1)	-	-
Henry Delgado	(1)	-	-
		-----	-----
Total		<u>2,400</u>	<u>7,775</u>

(1) Corresponde a préstamos entregados a empleados o valores por liquidar en casos de gastos de viaje o representación.

5.2. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Edif. Casal Guarderas	(1)	400	400
Bco. Internacional Caja de Seguridad	(1)	-	125
Nudero S.A.	(1)	900	900
José Ramón Carrillo	(1)	1,540	1,540
Garantía Arriendo Eurolatina	(1)	3,000	-
Avianca	(1)	5,996	3,450
Barneos	(1)	-	2,004
Axa Asistance	(1)	-	135
Anefi S.A	(1)	-	5,950
Julio Muyon	(1)	-	790
		-----	-----

Total	<u>11,836</u>	<u>15,294</u>
-------	---------------	---------------

(1) Corresponde a valores entregados por anticipado a proveedores por servicios futuros y depósitos en garantía.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Durante el año 2018, el detalle de propiedad, planta y equipo es como sigue:

		<u>31/08/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo o valuación	(1)	227,558	223,970
Depreciación acumulada y deterioro	(2)	-192,192	-172,500
		-----	-----
Total		<u>35,366</u>	<u>51,470</u>
<u>Clasificación</u>			
Muebles Enseres		30,254	29,834
Equipo Computo		63,794	60,626
Maquinarias Equipos Instalaciones y Adecuaciones		23,013	23,013
Vehículo		110,497	110,497
		-----	-----
Total		<u>227,558</u>	<u>223,970</u>

	MUEBLES ENSERES	EQUIPO COMPU.	MAQUINARIA EQUIPOS	VEHICULOS	TOTAL
Costo o valuación					
Saldo al 31 de diciembre de 2017	29,834	60,626	23,013	110,497	223,970
Adquisiciones	420	3,168	0	0	3,588
Saldo al 31 de diciembre de 2018	30,254	63,794	23,013	110,497	227,558
Depreciaciones acumulada al 31 de diciembre 2018	-26,885	-58,020	-21,545	-85,743	-192,192
Saldo en libros al 31 diciembre 2018	<u>3,369</u>	<u>5,774</u>	<u>1,469</u>	<u>24,754</u>	<u>35,366</u>

(1) Representa el valor de los bienes tangibles e intangibles propiedad de la Institución cuya vida útil es superior a un año y no se agotan en el primer uso, los cuales son adquiridos con el propósito de ser utilizados en la prestación de servicios y el desarrollo de la función administrativa.

(2) La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados. El método utilizado es el lineal y se aplica a cada componente de la propiedad, planta y equipo de la Institución.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

7.1. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el saldo de cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se desglosa como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Cuentas por pagar comerciales:</u>			
Proveedores del Exterior	(1)	41,683	43,975
Facturas Varias por Pagar	(1)	481.3	474
Ctas. Pendientes por Liquidar	(1)	16,223	13334
		-----	-----
Total		<u>58,387</u>	<u>57,783</u>

- (1) Corresponde a valores por pagar a proveedores locales y del exterior, anticipos recibidos de clientes por conceptos de viajes futuros a trámites para obtención de visas.

7.2. OBLIGACIONES FINANCIERAS CORRIENTES

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Obligaciones Financieras Corrientes</u>			
Visa Bco. Internacional	(1)	4,905	2,895
Diners Club	(1)	6,568	3,652
Mastercard Bco Pichincha	(1)	8,681	10,414
Pacificard	(1)	15,282	93
Bco Pichincha	(1)	7,289	-
		-----	-----
Total		<u>42,725</u>	<u>17,054</u>

- (1) Corresponde a valores por consumo con tarjeta de crédito corporativa contable al 31 de agosto 2018.

7.3. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		<u>31/08/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Otras por pagar accionistas</u>			
Jorge Martin	(1)	9,943	18,772
		-----	-----
Total		<u>9,943</u>	<u>18,772</u>

- (1) Corresponde a valores del prestamos realizados por los accionistas

8. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Otras por pagar no corrientes</u>			
Provisión Desahucio	(1)	59,346	45,838
Jubilación Patronal	(1)	11,569	11,569
		-----	-----
Total		<u>70.915</u>	<u>57.407</u>

(2) Corresponde a valores de las provisiones por desahucio y jubilación patronal del personal de Eurolatina.

9. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el saldo de impuestos se desglosa como sigue:

9.1 Activos y pasivos del año corriente

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Activos por impuesto corriente:</u>			
Crédito Tributario	(1)	1,249	4353
Retención Impuesto al Valor Agregado	(1)	1,626	147
Retención Fuente Impuesto a la Renta	(1)	156,527	139,724
Anticipo Impuesto a la Renta	(1)	-	18,886
		-----	-----
Total		<u>159.403</u>	<u>163.110</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>			
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(1)	486	2,138
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	(1)	424	2867
Impuesto a la renta por pagar	(1)	-	16,141
Crédito Fiscal retención del IVA	(1)	-	-
IVA Debito Fiscal	(1)	-	2,073
Retenciones al personal	(1)	58.89	118
		-----	-----
Total		<u>968.9</u>	<u>23.337</u>

(1) Corresponde a las obligaciones por pagar que Eurolatina debe enfrentar a corto plazo

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2018, el saldo de las obligaciones acumuladas se desglosa como sigue:

		<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Participación Trabajadores	(1)	-	7,910
Obligaciones con Trabajadores	(1)	9,859	22,403
		-----	-----
Total		9,859	30,313

(1) Aportes pendientes de pago al Instituto de Seguridad Social correspondientes al mes de diciembre; y, valores correspondientes a provisiones de décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, préstamos quirografarios y préstamos hipotecarios.

11. CAPITAL

El patrimonio de la Compañía asciende a US \$ 31.600, y se encuentra compuesto por el capital social, reservas, utilidades acumuladas y resultados del ejercicio.

11.1 Capital. - El capital social autorizado está constituido por 10.000 participaciones de U.S. \$ 1,00 cada una, a valor nominal.

<u>Nombre del Socio</u>	<u>Capital Pagado</u>	<u>Participación</u>	<u>%</u>
Jorge Martin de Bernardo	30,020	30,020	95%
Pablo Llorente	1,580	1,580	5%
	-----	-----	-----
Total	<u>31,600</u>	<u>31,600</u>	<u>100%</u>

11.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Reserva Legal	2.5	2.5
	-----	-----
Total	<u>2.5</u>	<u>2.5</u>

11.3 Utilidades acumuladas - Valores de utilidades por entregar a los socios de los años anteriores al 2018.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	1434	2894
Ganancias Acumuladas	2893	
	-----	-----
Total	<u>4328</u>	<u>2894</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

11.4 Resultado del ejercicio: Corresponde a la utilidad obtenida durante el ejercicio económico del año 2017 y 2018.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultado del ejercicio	-5918	28.682
	-----	-----
Total	<u>-5918</u>	<u>28.682</u>

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Por los años 2018 y 2017, los ingresos de actividades ordinarias se detallan como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<u>Ingresos de actividades ordinarias</u>		
Ingresos netos provenientes de prestación de servicios (1)	751,623	5,322,229
Total	751,623	5,322,229
<u>Otros ingresos ordinarios</u>		
Otros ingresos (2)	66,936	36,627
Total	66,936	36,627
	-----	-----
Total	818,559	619,398

(1) **Venta de Servicios** - La Compañía ha reconocido como ingresos operacionales las ventas de paquetes turísticos dentro y fuera del país.

(2) **Otros ingresos.** - La Compañía ha reconocido como otros ingresos a los valores tipo de cambio y descuento en compras.

13. COSTOS Y GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Por los años 2018 y 2017, de costos de ventas y gastos de administración y ventas es como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Costo de Venta	137,883	4,622,457
	-----	-----
	137,932	4,622,457
	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
SERVICIOS PUBLICOS	26,737	30,240
MANTENIMIENTOS	18,994	11,074
TRANSPORTE Y MOVILIZACION	2,922	28,997
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES	11,739	48,389
PROMOCION Y PUBLICIDAD	11,655	5,256
SEGUROS	4,128	2,560
FOMENTOS DE NEGOCIO	42,405	33,088
HONORARIOS	43,596	38,776
ARRIENDO LOCALES	28,559	25,697
COMISIONES	182,586	139,800
OTROS GASTOS	35,792	64,797
	-----	-----
	409,113	371,787

Gastos por beneficios a los empleados

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Sueldos de producción, administración y ventas	182,153	161,883
Participación a trabajadores	0	7,910
Beneficios sociales	75,636	72,262
	-----	-----
Total	<u>257.788</u>	<u>242.055</u>

Gastos depreciación

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	19,691.65	20.846
	-----	-----
Total	<u>19,691.65</u>	<u>20.846</u>