TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2018
Con Informe de los Auditores Independientes

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US$	U.S. Dólares

CONTENIDO: **PÁGINA:**

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Periodo y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo	8
Estados de Flujos de Efectivo - Conciliación	9
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10

PGC - Ecuador
Auditores y consultores
QUITO
Edificio Yanuj Pirca, Carlos Ibarra Oe1-76 y Av.10 de Agosto, oficina 1003.
Telf: +593(0) 665 4633
Mail: info@pgc-ecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:

TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado y otro resultado integral, 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otro asunto

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión sin salvedades con fecha marzo, 28 de 2018. Las cifras correspondientes al año terminado en esa fecha se incluyen en el presente informe únicamente para propósitos comparativos.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.

PGC - Ecuador
Auditores y consultores
QUITO
Edificio Yuraj Pisca, Carlos Ibarra Oe1 - 76 y Av.10 de Agosto, oficina 1001.
Tel: +59399 665 4693
Mail: info@pgc-ecuador.com

Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error y emitir un informe de auditoria que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria - NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoria. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoria para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoria 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 debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las politicas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.
  --Espacio en blanco--

PGC - Ecuador
Auditores y consultores
Quito
Edificio Yaraj Pinza, Carlos Ibarra De3-76 y Av. 10 de Agosto, oficina 1001.
Telf.: +59399 665 4093
Mail: info@pgc-ecuador.com

- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.

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

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestros informes sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2018 se emiten por separado.

Quito - Ecuador, 25 de marzo de 2019

PGC-Ecuador
Pearson Harman PGC C.L.
SCVS.RNAE 1107

Ing. Eduardo Francisco Chávez
Socio de Auditoría

TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2018	Reformulado 31.DIC.2017
ACTIVOS			
Efectivo	(Nota 6)	310,162	258,178
Cuentas por cobrar comerciales	(Nota 7)	280,951	-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(Nota 22)	41,678	33,659
Inventarios		694	3,896
Impuestos corrientes por cobrar	(Nota 15)	233,944	199,136
Seguros y otros pagos anticipados	(Nota 8)	45,176	36,111
Otros activos		1,000	500
Total Activos Corrientes		**913,605**	**531,480**
Maquinarias, equipos y otros	(Nota 9)	40,899	78,827
Activos intangibles	(Nota 10)	21,000	-
Activos por impuestos diferidos	(Nota 15)	574	-
Total Activos No Corrientes		**62,473**	**78,827**
TOTAL ACTIVOS		**976,078**	**610,307**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Proveedores	(Nota 11)	66,530	101,106
Impuestos corrientes por pagar	(Nota 15)	28,633	15,351
Beneficios a los empleados	(Nota 14)	18,311	7,194
Anticipos a clientes	(Nota 12)	473,113	120,947
Pasivos por ingresos diferidos	(Nota 13)	9,132	-
Otros pasivos		193	-
Total Pasivos Corrientes		**595,912**	**244,598**
Cuentas por pagar diversas relacionadas	(Nota 22)	128,403	119,834
Pasivos por impuestos diferidos	(Nota 15)	2,720	4,340
Beneficios a los empleados	(Nota 14)	6,411	26,712
Total Pasivos No Corrientes		**137,534**	**150,886**
TOTAL PASIVOS		**733,446**	**395,484**
Capital social	(Nota 16)	480	480
Reservas		240	240
Resultados acumulados	(Nota 16)	241,912	214,103
TOTAL PATRIMONIO		**242,632**	**214,823**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		**976,078**	**610,307**

Sr. Juan Fernando Rodríguez
Representante Legal

Sr. Santiago David Carrión
Contador General

Ver notas Explicativas a los Estados Financieros

TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL

Del enero 01 a diciembre 31 de 2018

(Expresado en US Dólares)

		31.DIC.2018	Reformulado 31.DIC.2017
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	(Nota 17)	963,470	1,572,650
COSTO DE VENTAS	(Nota 18)	(567,035)	(1,127,465)
RESULTADO BRUTO EN VENTAS		**396,435**	**445,185**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(Nota 19)	(201,799)	(267,761)
GASTOS DE VENTA	(Nota 20)	(119,884)	(212,536)
		74,752	(35,112)
RESULTADOS FINANCIEROS			
Ingresos financieros	(Nota 21)	4,724	19,873
Gastos financieros	(Nota 21)	(15,071)	(13,517)
		(10,347)	6,356
RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		64,405	(28,756)
Participación a trabajadores	(Nota 14)	(9,960)	(1,406)
Impuesto a la renta corriente	(Nota 15)	(28,799)	(10,479)
Impuesto a la renta diferido	(Nota 15)	2,193	(4,340)
RESULTADO DEL AÑO		**27,809**	**(44,983)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
No se reclasificarán posteriormente al resultado del periodo:		-	-
		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		**27,809**	**(44,983)**

SR. Iván Salcedo Rodríguez
Representante Legal

SR. Santiago David Garzón
Contador General

Ver notas Explicativas a los Estados Financieros

TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

		Reservas		Resultados acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Total Reservas	Reserva de capital	Adopción por primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total Resultados acumualadas	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de diciembre de 2016	**480**	**240**	**240**	**12,217**	**79**	**246,790**	**259,086**	**259,806**
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	(44,983)	(44,983)	(44,983)
Saldos al 31 de diciembre de 2017 (Reformulado) (Nota 25)	**480**	**240**	**240**	**12,217**	**79**	**201,807**	**214,103**	**214,823**
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	27,809	27,809	27,809
Saldos al 31 de diciembre de 2018	**480**	**240**	**240**	**12,217**	**79**	**229,616**	**241,912**	**242,632**

Sr. Juan Fernando Rodriguez
Representante Legal

Sr. Santiago Bernal Cabezas
Contador General

Ver notas Explicativas a los Estados Financieros

TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US Dólares)

			Reformulado
		31.DIC.2018	31.DIC.2017
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios		733,482	1,763,876
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(626,519)	(1,583,334)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias y otros		(12,043)	(29,965)
Intereses pagados		(15,071)	(13,517)
Efectivo recibido (pagado) por otros conceptos		-	(51,916)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS		**79,849**	**85,144**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Efectivo neto pagado por propiedad, planta y equipos	Nota 9	(6,865)	(19,254)
Efectivo neto pagado por activos intangibles	Nota 10	(21,000)	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS		**(27,865)**	**(19,254)**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Otras entradas y salidas de efectivo		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS		-	-
Variación neta de efectivo		51,984	65,890
Efectivo al principio del año		258,178	192,288
EFECTIVO AL FINAL DEL ANO		**310,162**	**258,178**

Sr. [illegible] Fernando Rodríguez
Representante Legal

Sr. Santiago [illegible] García
Contador General

TRAVELECUADOR CÍA. LTDA.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en US Dólares)

			Reformulado
		31.DIC.2018	31.DIC.2017
RESULTADO INTEGRAL ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		64,405	(28,756)
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:			
Gasto por depreciaciones de propiedad, planta y equipos	Nota 9	9,658	16,635
Deterioro de cuentas incobrables relacionadas	Nota 25	-	48,000
Bajas de propiedad, planta y equipo	Nota 9	35,135	-
Beneficios a los empleados largo plazo		(20,301)	6,606
CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución			
En cuentas por cobrar clientes		(280,951)	112,173
En inventarios		3,202	1,995
En otras cuentas por cobrar relacionadas		(8,019)	-
En activos por impuestos corrientes		(34,808)	-
En seguros pagados y otros anticipados		(9,065)	26,990
En otros activos		(500)	-
CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)			
En proveedores		(34,576)	(16,285)
En cuenta por pagar relacionadas		17,701	(21,025)
En impuestos corrientes		(15,517)	(80,902)
En anticipos clientes		352,166	84,437
En pasivos por beneficios a empleados		1,127	(54,036)
En otros pasivos		192	(10,648)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVISTOS		79,849	85,144

Sr. Juan Fernando Rodrigúez
Representante Legal

Sr. Santiago Daniel Cevallos
Contador General

Ver notas Explicativas a los Estados Financieros

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

TRAVELECUADOR CÍA. LTDA., fue constituida el 24 de Marzo de 1994 en la República del Ecuador, el domicilio legal de la Compañía se encuentra en el cantón Quito, el objetico de la Compañía es ejercer la actividad turística, mediante la presentación de servicios de hospedaje y alojamiento; de comidas, bebidas; de deportes, recreaciones, distracciones y espectáculos turísticos, diversión y esparcimiento y reuniones, de agencias de viajes; de transporte aéreo, marítimo y terrestre, de ediciones especializadas: y, todos aquellos que sean similares, afines, o complementarios a la actividad y servicios señalados y que promuevan y desarrollen el turismo receptivo nacional o internacional,

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califican como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos.

Tomando en cuenta los limites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con NIIF pata Pymes.

Pronunciamientos contables nuevos – NIIF Pymes

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en periodos posteriores al 31 de diciembre de 2018, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Ajustes y reclasificaciones

Ciertas cifras incluidas en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 fueron ajustadas por efecto de presentación y reformulación de los Estados Financieros, para que sean comparativos con los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018. El efecto de estas reclasificaciones y ajustes se explican en la nota 25

Estructura de las Notas a los Estados Financieros

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riegos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- Riesgo de crédito: Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor

forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.

- Riesgo de liquidez: Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

  Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 1,53 y 2.17.

  Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 1,74 y 0.64.

- Riesgo de mercado: Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

  Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de + - 1%, que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

  Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no realiza transacciones con moneda extranjera.

  Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; la Compañía al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no realiza transacciones relacionadas con materias primas cotizadas o instrumentos de patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

		31.Dic.2018		31.Dic.2017	
Detalle	Tipo de medición	Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	310,362	-	298,378	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	280,951	-		-
Otras cuentas por cobrar relacionadas	Costo amortizado	41,878	-	53,459	-
Total activos financieros		**633,191**	**-**	**351,837**	**-**
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(66,330)	-	(101,106)	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas	Costo amortizado	-	(129,403)	-	(119,834)
Total pasivos financieros		**(66,330)**	**(128,403)**	**(101,106)**	**(119,834)**
Total instrumentos financieros netos		**566,261**	**(128,403)**	**250,731**	**(119,834)**

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros conforme a NIIF para Pymes requiere el uso de valoraciones y estimaciones contables y exige a la Administración de la Entidad que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables; por lo cual, al final de cada período sobre el que se informa, la Administración realiza estimaciones basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes.

Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son las siguientes:

Provisión de cuentas incobrables: Al final de cada periodo contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y su valor recuperable resultando del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considerar deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros.

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo en que se determina.

NOTA 5 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo, depósitos bancarios a la vista, se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de servicios prestados o cualquier otro concepto, originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (Socios, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Inventarios

En este grupo contable se registran los activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Seguros y otros pagos anticipados

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido recibidos y/o devengados al cierre del ejercicio económico. Se amortizan conforme la recepción de los bienes o el servicio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo menos la amortización de los activos recibidos.

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y deterioro acumulado.

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	Vida útil	% de Depreciación
Muebles y enseres (*)	10 años	10%
Maquinaria y equipo (*)	10 años	10%
Equipo de cómputo (*)	3 años	33%
Vehículos (*)	5 años	20%

(*) A criterio de la administración de la Compañía, estos activos se van mantener hasta el término operativo de los mismo, en tal sentido su valor residual es cero.

Activos intangibles

En este grupo contable se registran los activos identificables de carácter no monetario y sin apariencia física; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Un activo es identificable cuando es susceptible de ser separado o escindido de la entidad y vendido, transferido, dado en explotación, arrendado o intercambiado, ya sea individualmente o junto con un contrato, activo identificable o pasivo con los que guarde relación, independientemente de que la entidad tenga la intención de llevar a cabo la separación; o si surge de derechos contractuales o de otros derechos de tipo legal, con independencia de que esos derechos sean transferibles o separables de la entidad o de otros derechos y obligaciones.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y deterioro acumulado.

Al 31 de diciembre del 2018, los activos intangibles se encuentran en proceso

Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio.

Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (Socios, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Beneficios a los empleados por pagar

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada periodo que se informa en base en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Impuestos

Impuestos corrientes por cobrar: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero de la Administración Tributaria por créditos tributarios y anticipos de impuestos contemplados en la normativa tributaria vigente. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

Impuestos corrientes por pagar: En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes.

Activos y pasivos por impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarios imponibles que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden en base a las normativas tributarias vigentes y se actualizan cada año con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos surgen del curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados a la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción que pueda ser medida con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación del servicio.- En este grupo contable se registran las ventas por todos los servicios que ofrece la Compañía a sus clientes por viajes y turismo en el Ecuador u otras regiones. Se miden considerando el grado de terminación de la prestación del servicio al final del periodo sobre el que se informa.

Ingresos financieros y otros: En este grupo contable se registra los ingresos diferentes de los ingresos de actividades ordinarias y otros ingresos como las ganancias por ingresos financieros por los préstamos o inversiones que mantiene la Compañía.

Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen y se clasifican en:

Costo de ventas: en este grupo contable se registra el valor correspondiente a los gastos por realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por prestación del servicio, por los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado.

Gastos de administración y ventas: en este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio y estos son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

--En blanco--

NOTA 6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Bancos	292,714	242,481
Caja	16,798	14,877
Caja chica	650	820
Total	**310,162**	**258,178**

NOTA 7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

		31.Dic.2018			31.Dic.2017		
Detalle		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Clientes	(1)	280,951	-	280,951	-	-	-
(-)Deterioro acumulado	(2) y (3)	-	-	-	-	-	-
Total		**280,951**	-	**280,951**	-	-	-

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un detalle de clientes fue como sigue:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Johnson Margaret Nancy	53,099	-
Singleton David	53,054	-
Vandyke Jan	51,464	-
Collins Bettjean	48,523	-
Eberth Carl	36,758	-
Otros clientes	38,053	
Total	**280,951**	-

(2) La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
Detalle	Clientes	Provisión	Neto	Clientes	Provisión	Neto
Por vencer	276,377	-	276,377	-	-	-
De 1 a 90 días	4,574	-	4,574	-	-	-
Total Antigüedad de Cartera	**280,951**	-	**280,951**	-	-	-

(3) Los movimientos de las provisiones por pérdidas crediticias esperadas son como sigue:

Detalle	31.Dic.2016	Castigos	31.Dic.2017	Adiciones	31.Dic.2018
Deterioro acumulado					
Cuentas comerciales	(78)	78	-	-	-

NOTA 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Anticipo proveedores	44,681	32,899
Seguros pagados por anticipado	495	-
Otros anticipos entregados	-	212
Total	45,176	36,111

NOTA 9 MAQUINARIA, EQUIPOS Y OTROS

El detalle y movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Bajas /Ventas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas/Ventas	31.Dic.2018
Costo							
Maquinaria y equipos	141,351	6,568	-	147,899	-	(74,127)	73,772
Equipos de computación	55,430	12,551	-	67,981	6,440	(35,872)	38,549
Vehículos	36,500	-	-	36,500	-	-	36,500
Muebles y Enseres	12,129	125	-	12,305	425	(32)	12,698
Subtotal	245,411	19,244	-	264,685	6,865	(110,031)	161,519
Depreciación	(127,223)	(16,631)	-	(143,854)	(9,638)	74,976	(78,516)
Total	78,188	2,613	-	80,827	(2,773)	(35,135)	43,003

NOTA 10 ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle y movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018
Costo							
Paquetes informáticos en proceso	-	-	-	-	23,000	-	23,000
Total	-	-	-	-	23,000	-	23,000

NOTA 11 PROVEEDORES

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018 Corto Plazo	Largo Plazo	Total	31.Dic.2017 Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proveedores nacionales	66,530	-	66,530	101,106	-	101,106
Total	66,530	-	66,530	101,106	-	101,106

NOTA 12 ANTICIPOS A CLIENTES

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Thirteen Family	235,431	42,699
Row	149,802	57,615
Agencias varias	84,830	13,368
Clientes en general	2,579	7,265
South Expeditions	403	-
International Expeditions	386	
Total	473,115	120,947

NOTA 13 PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2018, corresponden a ingresos no devengados por la administración de la Compañía.

NOTA 14 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle		31.Dic.2018 Corto Plazo	Largo Plazo	Total	31.Dic.2017 Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores		8,990	-	8,990	1,438	-	1,438
Obligaciones con el IESS		2,463	-	2,463	3,202	-	3,202
Beneficios a empleados corrientes		5,060	-	5,060	2,684	-	2,684
Jubilación patronal	(1)	-	3,902	3,902	-	17,426	17,426
Desahucio	(1)	-	2,509	2,509	-	9,286	9,286
Total		18,311	6,411	24,722	7,324	26,712	33,906

(1) Los movimientos de estas cuentas fueron los siguientes:

	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
Movimiento	**Jubilación**	**Desahucio**	**Total**	**Jubilación**	**Desahucio**	**Total**
Saldo inicial	17,436	9,286	26,712	13,201	6,905	20,106
Costo Laboral por servicios corrientes	683	353	1,036	4,878	2,747	7,625
Costos por intereses	204	112	316	707	572	1,279
Pérdidas y ganancias actuariales, otros ajustes (a) y (b)	(16,411)	(216)	(16,627)	95	350	445
Beneficios pagados	-	(7,026)	(7,026)	-	-	-
Reducciones y/o liquidaciones anticipadas	-	-	-	(1,425)	(1,288)	(2,713)
Saldo final	**1,902**	**2,509**	**4,411**	**17,436**	**9,286**	**26,712**

(a) La Compañía al 31 de diciembre del 2018, contrato los servicios de otro proveedor actuarial, a criterio del perito actuarial los saldos iniciales del 2017 son diferentes a los saldos finales del año 2018, ocasionando la línea de otros ajustes.

(b) La Compañía mantiene la política de enviar a resultados las pérdidas y ganancias actuariales.

Las hipótesis actuariales utilizadas para el cálculo de los beneficios a los empleados largo plazo son como siguen:

Jubilación Patronal y Desahucio - Hipótesis	**31.Dic.2018**	**31.Dic.2017**
a Tasa de descuento	7.72%	7.72%
b Tasa de incremento salarial a corto plazo	0.00%	3.00%
c Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
d Tasa de rotación (promedio)	24.37%	24.37%
e Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad de las provisiones de beneficios a los empleados largo plazo son como siguen:

	31.Dic.2018	
Sensibilidad	**Jubilación Patronal**	**Desahucio**
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento +0.50%)	(68)	(276)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.50%)	-3%	-7%
Variación OBD (tasa de descuento -0.50%)	74	301
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.50%)	3%	8%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.50%)	87	319
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.50%)	3%	8%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	(80)	(294)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.50%)	-3%	-8%
Rotación		
Variación OBD (Rotación +5.00%)	115	(140)
Impacto % en el OBD (Rotación + 5.00%)	5%	-4%
Variación OBD (Rotación - 5.00%)	(110)	146
Impacto % en el OBD (Rotación - 5.00%)	-4%	4%

NOTA 15 IMPUESTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

	31-Dic-2018			31-Dic-2017		
Detalle	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Crédito tributario (IVA)	230,991	-	230,991	196,829	-	196,829
Crédito tributario (Retenciones IR)	-	-	-	702	-	702
Crédito tributario (Retenciones IVA)	2,963	-	2,963	2,399	-	2,399
Impuesto a la Renta (1)	-	(16,757)	(16,757)	-	-	-
Retenciones de IVA e IR	-	(11,876)	(11,876)	-	(17,351)	(17,351)
Total	233,944	(28,633)	205,311	199,130	(17,351)	181,780

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25% y 22%, sin embargo, será del 25% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o Socios aplicarán el 25%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.
El 29 de diciembre del 2018 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigencia en el 2018, están relacionadas con los siguientes aspectos:

Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.

Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.

Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluiría los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio. Estos rubros sí formaban parte del cálculo del anticipo.

Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US$ 5,000 a US$ 1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.

La Administración de la Compañía ha evaluado dichas reformas y considera que no espera impactos relevantes para el siguiente año.

El artículo 106 del Reglamento a la Estructura e Institucionalidad de Desarrollo Productivo, de la Inversión y de los Mecanismos e Instrumentos de Fomento Productivo, Establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, señala la clasificación de las MYPIMES (micro, pequeñas y medianas empresas), en el cual se establece que una micro empresa es aquella unidad productiva que tiene entre 1 y 9 trabajadores e ingresos brutos anuales iguales o menores a 300.000 dólares; que una pequeña empresa es aquella que tiene entre 10 a 49 trabajadores e ingresos brutos entre 300.001 a 1.000.000 de dólares y que una mediana empresa es aquella unidad de producción que tiene entre 50 y 199 trabajadores e ingresos brutos entre 1.000.001 a 5.000.000 de dólares.

Según registro oficial No. 467 del 12 de Abril de 2019 (Suplemento) en lo concerniente a beneficios tributarios indica que de conformidad con el segundo artículo enumerado en el artículo 37.1 de la Ley de Régimen Tributario Interno las micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales de bienes gozan de una rebaja de la tarifa del Impuesto a la Renta en tres (3) puntos porcentuales. Para la aplicación de este incentivo se deberá tomar en consideración la clasificación de MYPIMES prevista en el artículo 106 del Reglamento a la Estructura e Institucionalidad de Desarrollo Productivo, de la Inversión y de los Mecanismos e Instrumentos de Fomento Productivo, Establecidos en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones.

Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a

US$15,000,000 (Anexo e informe o US$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del siguiente año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en la declaración de impuesto a la renta anual se declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

Detalle	31-Dic-2018	31-Dic-2017
Resultado antes de participación a trabajadores	64,805	(28,756)
Otros ajustes por reformulación (Nota 25)	-	36,145
Efecto de impuestos diferidos	2,193	-
Ganancia gravable para Participación a Trabajadores	66,598	9,389
15% Participación a trabajadores	9,990	1,408
Resultado antes de impuesto a la renta	56,609	7,981
(+) Gastos no deducibles	95,089	39,689
(-) Otras rentas exentas	(20,753)	-
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	130,945	47,670
Impuesto a la renta causado 22%	28,799	10,479
Anticipo determinado menor al impuesto causado	11,703	18,687
Impuesto a la renta del periodo	**28,799**	**10,479**
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del periodo	22%	22%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	42%	124%
Tasa de impuesto a la renta - otras rentas exentas	-9%	0%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	**55%**	**146%**
(-) Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	(539)	(247)
Anticipo de impuesto a la renta y crédito tributario	(11,703)	(10,934)
Impuesto a la renta por pagar (cobrar)	**16,757**	**(702)**

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Pagos / Compensaciones	31.Dic.2017	Adiciones	Pagos / Compensaciones	31.Dic.2018
Impuesto a la renta por cobrar	-	11,181	(10,479)	702	12,042	(12,744)	-
Impuesto a la renta por pagar	-	(10,479)	10,479	-	(28,799)	12,042	(16,757)
Total	-	702	-	702	(16,757)	(702)	(16,757)

Impuesto a la renta diferido

Reconocimientos permitidos: Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

Deterioro producto del ajuste para alcanzar el valor neto de realización del inventario; pérdidas en contratos de construcción por la probabilidad de que los costos excedan los ingresos; depreciación por desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo; deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo; provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales; ganancias o pérdidas de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta; ingresos y costos de reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica; pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores; créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores; Contratos de servicios integrados con financiamiento de la contratista contemplados en la Ley de Hidrocarburos, siempre y cuando las fórmulas de amortización previstas para fines tributarios no sean compatibles con la técnica contable, el valor de la amortización de inversiones tangibles o intangibles registrado bajo la técnica contable que exceda al valor de la amortización tributaria de esas inversiones y las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera no son deducibles.

Las diferencias entre bases financieras y fiscales que originaron los impuestos diferidos fueron las siguientes:

	Bases contables			31.Dic.2018		31.Dic.2018	
Detalle	Financiera	Fiscal	Dif. Temp.	ID Activo	ID Pasivo	ID en PG	ID en ORI
Cuentas por pagar relacionadas	(129,403)	(139,284)	10,881	-	(2,720)	1,620	-
Beneficios a empleados	(6,411)	(4,135)	(2,276)	574	-	574	-
Total neto	(134,814)	(143,399)	8,585	574	(2,720)	2,194	-

	Bases contables			31.Dic.2017		31.Dic.2017	
Detalle	Financiera	Fiscal	Dif. Temp.	ID Activo	ID Pasivo	ID en PG	ID en ORI
Cuentas por pagar relacionadas	(119,834)	(139,560)	19,726	-	(4,340)	(4,340)	-
Total neto	(119,834)	(139,560)	19,726	-	(4,340)	(4,340)	-

NOTA 16 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está dividido en 480 participaciones con un valor nominal US$1 dólar cada una.

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	%	31/12/2018	31/12/2017
Rodriguez Martinez Arnaldo Angel	Ecuador	0.21%	0.21%	1	1
Rodriguez Martinez Juan Fernando	Ecuador	99.79%	99.79%	479	479
Total		100.00%	100.00%	480	480

Resultados acumulados

La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Provenientes de la adopción a las NIIF: Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo deudor podrán ser absorbidos por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubieren.

Reserva de Capital: La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G. 11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011, determinó que el saldo acreedor de la cuenta de reserva de capital, generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF, debe ser transferido a la cuenta de resultados acumulados, subcuenta reserva por valuación, el cual solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Utilidades de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2018 la utilidad neta es de US$27,809 y la pérdida neta del año 2017 fue de US$(44,983), y mantienen ganancias acumuladas al 31 de diciembre del 2018 y 2017 por US$229,616 y US$201,807 respectivamente.

NOTA 17 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Prestaciones de servicios locales	932.050	1.539.606
Comisiones	7,335	12,339
Otros ingresos de actividades ordinarias	24.085	20.705
Total	**963,470**	**1,572,650**

NOTA 18 COSTO DE VENTAS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Transporte	192,868	730,163
Alojamiento	157,110	314,842
Propinas	88,191	201,096
Guías	76,246	122,417
Alimentación	47,317	110,624
Otros	16,103	48,303
Total	**367,035**	**1,327,465**

NOTA 19 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	89,653	86,774
Aportes a la seguridad social	16,455	17,401
Beneficios sociales e indemnizaciones	15,172	10,605
Arrendamiento operativo	14,400	14,400
Impuestos, contribuciones y otros	8,026	9,659
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales	4,588	19,270
Mantenimiento y reparaciones	4,282	4,690
Depreciaciones	3,224	3,324
Costo planes de beneficios a empleados	1,839	3,337
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	1,694	2,272
Seguros y reaseguros	674	638
Gastos de gestión	334	4,772
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	300	300
Gastos de viaje	230	310
Transporte	83	255
Gasto deterioro de cuentas incobrables	-	55,698
Otros gastos	31,288	18,256
Total	**201,709**	**267,761**

NOTA 20 GASTOS DE VENTA

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Sueldos, salarios y demas remuneraciones	38,192	76,797
Mantenimiento y reparaciones	12,080	14,798
Beneficios sociales e indemnizaciones	8,834	8,955
Aportes a la seguridad social	7,889	15,174
Depreciaciones	6,434	11,311
Arrendamiento operativo	5,180	-
Gastos de gestión	4,527	5,613
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	4,880	6,502
Promoción y publicidad	3,011	16,640
Costo planes de beneficios a empleados	3,117	4,266
Transporte	1,762	6,709
Gastos de viaje	1,544	1,646
Seguros y reaseguros	873	2,210
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	67	-
Otros gastos	22,344	43,951
Total	**119,884**	**212,536**

NOTA 21 RESULTADOS FINANCIEROS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
Detalle	**Ingresos**	**Gastos**	**Neto**	**Ingresos**	**Gastos**	**Neto**
Intereses ganados	1,734	-	1,734	147	-	147
Intereses implícitos	2,990	(12,534)	(9,544)	19,726	(9,872)	9,854
Comisiones bancarias	-	(2,221)	(2,221)	-	(3,645)	(3,645)
Costos financieros beneficios empleados	-	(316)	(316)	-	-	-
Total	**4,724**	**(15,071)**	**(10,347)**	**19,873**	**(13,517)**	**6,356**

NOTA 22 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2018 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo periodo fiscal superen los US$15 millones y US$3 millones respectivamente.

Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraisos fiscales o exploten recursos naturales.

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
		Por cobrar	Por pagar	Neto	Por cobrar	Por pagar	Neto
Compañía Ecuatoriana (1)	Préstamos	11,742	-	11,742	7,476	-	7,476
Chile Expeditions (1)	Préstamos	29,936	-	29,936	22,798	-	22,798
Chile Expeditions Limitada	Comercial	-	-	-	3,395	-	3,395
Juan Fernando Rodríguez (1)	Préstamos	-	(25,811)	(25,811)	-	(23,834)	(23,834)
Juan Fernando Rodríguez (1)	Dividendos	-	(102,592)	(102,592)	-	(96,389)	(96,389)
Total		**41,678**	**(128,403)**	**(86,725)**	**33,669**	**(119,834)**	**(86,175)**

(1) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, estas cuentas por cobrar y pagar relacionadas generan intereses implícitos con una tasa de interés del 8.92% anual y con fechas de vencimiento en función de los convenios firmados con la Compañía.

NOTA 23 SANCIONES

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

NOTA 24 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (25 de marzo de 2019), no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 25 AJUSTES Y REFORMULACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

La Compañía procedió a reformular sus estados financieros al 31 de diciembre del 2017, producto de un error contable ya que no mantenía sus cuentas por cobrar y pagar relacionadas medidas a su costo amortizado y algunas mantenías deterioro, los ajustes propuestos por efecto de lo indicado anteriormente se detalla a continuación:

- Ajuste de deterioro de cuentas por cobrar relacionadas por US$48,000 (Gasto).
- Ajustes de determinación de costo amortizado de cuentas por cobrar relacionadas por US$9,872 (Gasto).
- Ajuste de determinación de costo amortizado de cuentas por pagar relacionadas por US$19,726 (Ingreso).

El ajuste neto registrado contra resultados acumulados y por presentación, presentados en el Estado de Resultados del año 2017 fue de US$38,145

NOTA 26 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 25 de marzo de 2019, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.