

(1) - Información general de la entidad

Razón social:	Southamericantours Galápagos S.A.
RUC:	1792592046001
Domicilio principal:	Av. Baltra 51-0 Tomas De Berlanga, de la ciudad Puerto Ayora de la República del Ecuador.
Forma legal:	Sociedad Anónima.
Constitución:	En la República del Ecuador mediante escritura pública otorgada el 19 de febrero de 2015.
Actividad económica:	Actividades de Agencias de Viajes, Operadores Turísticos, Servicios de Reservas y Actividades Conexas.
Otros Datos:	Los accionistas son: Southamericantours Galápagos S.A. son South American Tours Southtours S.A. con el 49% de las acciones y Larrea Chávez Carla de nacionalidad ecuatoriana con 51% de las acciones. El 100% de sus ingresos corresponde a la prestación de servicios como operador Turístico a South American Tours Southtours S.A.

(2) - Bases de preparación de los estados financieros

a) Bases de presentación

Los estados financieros de Southamericantours Galápagos S.A., al 31 de diciembre del 2019, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Seguros y Valores del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

b) Bases de medición

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados largo plazo que son valorizadas en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes o servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de informes financieros, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

1. Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
2. Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
3. Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de presentación de la compañía y de curso legal en el Ecuador; a menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en la unidad monetaria (u.m.) de la República del Ecuador (Dólar de los Estados Unidos de América).

d) Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF requiere que la administración de la compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros; en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos reales finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular; las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

□ **Propiedades Planta y Equipos:** Al cierre de cada año se evalúa las vidas útiles, depreciación y deterioro si hubiese.

□ **Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales

(3).- Políticas de contabilidad significativas

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

e) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros, y como no corrientes, los de vencimiento superior a ese período.

f) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías según se midan posteriormente en: “activos financieros al costo amortizado”, “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados” o “activos financieros con cambios en otro resultado integral” según el modelo de negocio para gestionar los activos y de las características de los flujos de efectivos contractuales del activo financiero. Los pasivos financieros se clasifican todos como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, excepto por los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambio en resultados. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de “efectivo y equivalentes al efectivo”, “cuentas por cobrar comerciales y otras”, y solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “pasivos financieros al costo amortizado” cuyas características se explican a continuación:

Efectivo y equivalentes al efectivo.- El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses; dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Cuentas por cobrar.-Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

g) Instrumentos financieros

Medición de activos y pasivos financieros: Los activos y pasivos financieros descritos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser 12 significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos usando el método de interés efectivo. Se incluyen en el activo y pasivo corriente de acuerdo a su vencimiento.

Deterioro de activos financieros: Los activos son evaluados normalmente por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Si existe este indicio, la Compañía estima el importe recuperable del activo o el valor en uso del activo. Se considera que existe evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después -del reconocimiento inicial del activo, la cual presenta efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo y que pueden estimarse de manera fiable.

Las pérdidas, si hubiera, se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser reversadas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida en períodos anteriores.

Baja de activos y pasivos financieros: Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere un activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es

eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

h) Propiedades, planta y equipo

I. Reconocimiento y medición

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Se reconoce como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración; cuando partes significativas de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y si su costo puede ser confiablemente estimado.

Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedades y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de una partida de propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de un elemento de propiedad, planta y equipo, se determina comparando el precio de venta y el valor en libros del activo, que se reconoce en el resultado del periodo.

II. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual; la depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, planta y equipo, en función de un análisis técnico.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y disponibles para su uso.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de la depreciación, para el período actual y comparativo:

Partidas	Vida Útil (en años)
Edificios e instalaciones	5 – 20
Muebles y Equipos de Of.	3 – 10
Maquinaria	3 – 10
Equipos de Computación	2 – 5
Vehículos	2 – 5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

III. Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce en resultados.

Al 31 de diciembre del 2019, la Administración considera que, dadas las características de sus muebles y equipos, no existen indicios de deterioro en el valor en libros de éstos.

i) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido como ingreso o gasto en resultados del periodo, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del estado de resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable. En caso de corrección de declaraciones de impuestos de períodos anteriores, las disposiciones vigentes establecen que solo aplican si dicha corrección implica un ajuste de mayor valor a pagar al Estado; por consiguiente, en esas circunstancias específicas, el impuesto corriente por pagar lo conformaría también dicho tipo de ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a la renta aplicado por la misma autoridad tributaria.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a pérdidas futuras y diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que se generen o estén disponibles, ganancias gravables futuras, contra las que puede ser utilizado el impuesto diferido mencionado.

Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades es del 25%.

No obstante, la tarifa impositiva será de 3 puntos porcentuales más cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, según lo establece la Ley; o si dentro de la cadena de propiedad exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, conforme lo determine el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas, y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como los exportadores habituales que mantengan o incrementen empleo, tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales (22%).

También se encuentra en vigor la norma que determina el pago del “anticipo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre: el 0,2% del patrimonio; 0,2% de los costos y gastos deducibles; 0,4% de los ingresos gravables y 0,4% de los activos. La referida norma establecía que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo (hasta 2018).

A partir del 2020, el cálculo y pago del anticipo de impuesto a la renta será opcional.

j) Beneficios a Empleados

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

La obligación de la compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; esta obligación califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

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

La compañía actualmente determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal y bonificación por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un profesional independiente usando el método de unidad de crédito proyectado. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales en resultados.

La administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

En la medida en la cual los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos en resultados.

Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad.

Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes), pues son pagaderas en el corto plazo; y, son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee (prestación laboral).

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable.

a) Sueldos, salarios y contribuciones a la seguridad social: son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios; se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios; las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración y vacaciones.

b) Participación de trabajadores: la compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la

compañía; este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable antes del impuesto a la renta, de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

Beneficios por Terminación o Cese

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

k) Participación de trabajadores en utilidades

La Compañía reconoce en beneficio de sus trabajadores el quince por ciento de las utilidades líquidas, según disposiciones del Código de Trabajo, cuando aplica.

l) Provisiones y pasivos contingentes

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación referida y el monto puede ser razonablemente estimado.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación (no cuantificada) es revelada como un pasivo contingente.

Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será conformada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes (no cuantificados) a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos o servicios prestados en el curso normal de los negocios, netos de descuentos, reembolsos por volumen e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- a) Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- b) La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- c) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- d) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- e) Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

n) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) Distribución de Dividendos

La distribución de los dividendos a los accionistas se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por la junta de accionistas de la Compañía.

(4) - Administración de riesgos**4.1 Factores de riesgo financiero**

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las cuentas por pagar comerciales, obligaciones financieras y cuentas por pagar a partes relacionadas, la finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo en caja y bancos que provienen directamente de sus operaciones.

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

a) Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales.

Efectivo en bancos y activos financieros Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo, e inversiones en instituciones con las siguientes calificaciones:

Banco	Calificación	
	2019	2018
Banco Produbanco	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco del Pacífico	AAA	AAA

b) Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

El enfoque de la administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la compañía.

La compañía hace seguimiento al nivel de entradas de efectivo de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

c) Riesgo de mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como precios de productos, tasas de interés, tipo de cambio, etc., produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidas por la compañía. Esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

Riesgo de tipo de cambio.- La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la compañía son en esa moneda; por lo tanto, la administración estima que la exposición de la compañía al riesgo de moneda no es relevante.

Riesgo de tasas de interés.- Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros.

La compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre los préstamos y obligaciones financieras se mantenga sobre una base de tasa fija.

4.2 Administración de Riesgo de Capital

Para propósitos de gestión del capital de la Compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la controladora. El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es maximizar el valor para el accionista.

SOUTHAMERICANTOURS GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

La Compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras, A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando una ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

(5) Efectivo

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio 2019 y 2018; durante estos periodos el saldo disponible en sus cuentas de fondos fijos y bancos ha sido de \$6,277.26 y \$4,984.33 respectivamente.

Cuenta	US\$	
	2019	2018
Banco del Pacifico	\$ 6,027.26	\$ 4,734.33
Fondo Fijo Galápagos Administración	\$ 250.00	\$ 250.00
Total	\$ 6,277.26	\$ 4,984.33

(6) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se descompone en:

Cuenta	US\$		
	2019	2018	
Créditos Desmaterializados SRI	\$ 1,474.11	\$ 8.63	Créditos por
Ventas Moneda Nacional	\$ 14,619.52	\$ -	
Seguro por Cobrar Empleados	\$ -	\$ 92.00	
Garantías Entregadas	\$ 504.00	\$ 804.00	
Provisión cuentas por Cobrar	\$ -	\$ 24,000.00	
Total	\$ 16,597.63	\$ 24,904.63	

En el 2019, la nota de crédito desmaterializada que mantiene la compañía se debe a los endosos de Crédito Tributario realizados de South American Tours S.A.

(7) Créditos Fiscales

Las cuentas Créditos Fiscales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se descompone en:

Cuenta	US\$	
	2019	2018

SOUTHAMERICANTOURS GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

IVA en Compras	\$ 99.60	\$ 99.60
Retención IVA	\$ 1,200.00	\$ 1,515.00
Retenciones en la Fuente	\$ 3,016.00	\$ -
Crédito Tributario IVA	\$ 1,995.59	\$ 800.39
Total	\$ 6,311.19	\$ 2,414.99

(8) Propiedades Planta y Equipos

Para el año 2019 los Activos por Propiedad Planta y Equipo no han tenido, variación, adición ni reclasificación por lo que se muestra únicamente el movimiento de depreciación corriente.

El movimiento de Propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Cuenta	US\$	
	2019	2018
Bienes Muebles	\$ 4,020.00	\$ 4,020.00
Dep. Acum. Bienes Muebles	\$ -1,266.30	\$ -904.50
Equipo de Oficina	\$ 1,716.96	\$ 1,000.00
Dep. Acum. Equipo de Oficina	\$ -387.03	\$ -232.50
Equipamiento Informático	\$ 3,895.54	\$ 3,700.00
Dep. Acum. Equipo. Informático	\$ -2,331.00	\$ -1,665.00
Total	\$ 5,648.17	\$ 5,918.00

(9) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por pagar se descomponen en:

Cuenta	US\$	
	2019	2018
Prov. Administración	\$ 335.90	\$ 2,019.27
Prov. Galápagos	\$ -	\$ 8.13
Total	\$ 335.90	\$ 2,027.40

(10) Beneficios sociales

El movimiento de beneficios sociales por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

Cuenta	US\$	
	2019	2018
Aporte Personal IESS a Pagar	\$ 273.43	\$ 536.42
Aporte Patronal IESS a Pagar	\$ 351.55	\$ 689.69

SOUTHAMERICANTOURS GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Participaciones a Pagar	\$ 2,009.73	\$ 1,731.34
13° Sueldo a Pagar	\$ 241.12	\$ 199.02
14° Sueldo a Pagar	\$ 1,182.00	\$ 1,055.07
Fondo de Reserva a Pagar	\$ 343.39	\$ 200.79
Préstamos Quirografarios Emp. por Pagar IESS	\$ 402.64	\$ 254.11
Aporte IESS Mandatarios por Pagar	\$ 289.29	\$ 289.30
CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS	\$ -	\$ 8,160.12
Total	\$ 5,093.15	\$ 13,115.86

(11) Jubilación patronal y desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida con el mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

A efectos de determinar estas obligaciones laborales, la Empresa contrató los servicios de un actuario calificado por la Superintendencia de Compañías.

De conformidad con lo dispuesto por el párrafo 64 de la NIC 19, para el reconocimiento de esta obligación, el Actuario contratado, deberá utilizar el método de “unidad de crédito proyectada” para determinar tanto el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y el costo de servicio pasado.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la empresa mantiene otras provisiones por beneficios definidos en el informe actuarial, los resultados de dicho estudio son los siguientes:

Cuenta	US\$	
	2019	2018
Jubilación Patronal	\$ 837.06	\$ 527.06
Indemnización por Desahucio	\$ 690.76	\$ 426.76
Total	\$ 1,527.82	\$ 953.82

(12) Pasivos por impuestos corrientes

El detalle de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Cuenta	US\$	
	2019	2018
Ret. Fuente 10%	\$ 307.87	\$ 200.90

SOUTHAMERICANTOURS GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Ret. IVA 70 %	\$ 157.97	\$ 12.60
Ret. IVA 100 %	\$ 447.45	\$ 295.07
Ret. Fuente 2%	\$ 29.80	\$ 15.60
Ret. Fuente 8%	\$ 123.71	\$ 48.03
Ret. Fuente 1%	\$ 2.79	\$ -
IVA Ventas	\$ 1,200.00	\$ 1,515.00
Ret. Impuesto Empleados	\$ 26.83	\$ 29.90
Total	\$ 2,296.42	\$ 2,117.10

(13) Otras Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre 2019 está saldada la cuenta Cobros Anticipados, que correspondía a la entidad relacionada South American Tours Southtoursa S.A.

Cuenta	US\$	
	2019	2018
Cobros Anticipados	\$ -	\$ 5,815.23
Total		\$ 5,815.23

(14) Capital Social

El capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2019 es de \$800,00 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada, respectivamente, sus accionistas son:

Accionista	Nacionalidad	Capital	%	N° Acciones
Larrea Chávez Carla Jasmina	Ecuatoriana	\$408	51%	408
South American Tours Southtours S.A.	Uruguay	\$392	49%	392
Total		\$800	100%	800

(15) Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a Reserva legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades líquidas anuales, hasta que esta reserva alcance por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2019, la empresa mantiene por reserva legal un valor de US\$ 358,17. La reserva señalada podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o repartición entre los accionistas en caso de liquidación de la Compañía

(16) Resultados Acumulados

SOUTHAMERICANTOURS GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

La empresa mantuvo resultados acumulados por un valor de US\$ 13.034,37 al 31 de diciembre de 2018 y al 31 de diciembre de 2019 presenta US\$14.611,89 el detalle se presenta a continuación:

Cuenta	US\$	
	2019	2018
Resultados Acumulados	\$ 3,223.45	\$ 3,223.45
Resultado del Ejercicio	\$ 11,388.44	\$ 9,810.92
Total	\$ 14,611.89	\$ 13,034.37

(17) Ingresos por ventas y servicios

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía presenta un total de ingresos de US\$126.800,00, presentado un decremento del 33% en relación al año anterior que se mantuvo ingresos por US\$189.583,24; estos ingresos son provenientes de la actividad turística.

(18) Costos y gastos por su naturaleza

El detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2019 es el siguiente:

Cuenta	US\$
	2019
Sueldo Empleados	\$ 33,637.24
13° Salario	\$ 2,816.68
14° Salario	\$ 1,009.49
Fondo de Reserva	\$ 2,691.64
Pasantes	\$ 600.00
Aporte Patronal IESS	\$ 4,087.67
Aporte IESS Mandatarios	\$ 3,471.43
Jubilación Patronal	\$ 310.00
Gasto Desahucio	\$ 264.00
Arriendo Oficina	\$ 5,400.00
Patentes, Tasas y Contribuciones	\$ 720.18
Permiso de Funcionamiento	\$ 265.02
Servicio Eléctrico	\$ 744.90
Servicio de Internet	\$ 4,560.00
Útiles y Papelería	\$ 552.53

SOUTHAMERICANTOURS GALÁPAGOS S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019

Correspondencia	\$	50.37
Mantenimiento Mobiliario	\$	102.05
Mantenimiento Oficina	\$	1,729.09
Libros / Impresos y Varios	\$	97.00
Material de Informática	\$	66.96
Honorarios Profesionales Persona Física	\$	39,088.58
Honorarios Profesionales Persona Jurídica	\$	2,422.11
Refrigerio y Cafetería	\$	18.00
Movilidad / Viáticos / Combustible	\$	214.58
Varios de Administración	\$	6,473.45
Gastos Bancarios	\$	94.75
Gasto Interés	\$	0.38
Multas sobre Impuestos	\$	221.80
Bienes Muebles	\$	361.80
Equipo de Oficina	\$	154.53
Equipamiento Informático	\$	666.00
Software	\$	509.60
Total	\$	113,401.83
Participación 15% Trabajadores	\$	2,009.73
Total	\$	115,411.56

(19) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización del Representante Legal con fecha 26 de marzo del 2020 y posteriormente serán puestos a consideración a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(20) Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2019 a la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros.



Andrea Fierro
Representante Legal

Emilia Jiménez
Contadora General