

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

**Año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo	4.	678	2.609
Cuentas por cobrar	5.	206.415	174.407
Activos por impuestos corrientes	8.2	38.055	18.648
Total activos corrientes		<u>245.149</u>	<u>195.663</u>
Equipos y muebles	6.	4.395	6.227
Total activos no corrientes		<u>4.395</u>	<u>6.227</u>
Total activos		<u><u>249.544</u></u>	<u><u>201.890</u></u>
<u>Pasivos</u>			
Proveedores	7.	132.271	35.772
Pasivos por impuestos corrientes	8.2	534	
Beneficios a empleados	9.	19.684	35.844
Anticipo de clientes		56.546	94.783
Otras cuentas por pagar		172	2.123
Total pasivos corrientes		<u>209.207</u>	<u>168.522</u>
Partes relacionadas	10.	22.451	-
Total pasivos no corrientes		<u>22.451</u>	<u>-</u>
Total pasivos		<u>231.658</u>	<u>168.522</u>
<u>Patrimonio:</u>	11.	17.886	33.368
Total pasivos y patrimonio		<u><u>249.544</u></u>	<u><u>201.890</u></u>
		-	-

  
\_\_\_\_\_  
RON TACLÉ CESAR AUGUSTO  
REPRESENTANTE LEGAL.

  
\_\_\_\_\_  
MIELES ZAMBRANO JANETH MAGAL  
CONTADOR GENERAL.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCIÓN**

**Año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios		206.296	96.225
Utilidad Bruta		<u>206.296</u>	<u>96.225</u>
Gastos:			
Administrativos		(269.448)	(285.676)
Financieros		<u>(2.330)</u>	<u>(4.461)</u>
Pérdida neta		<u>(65.482)</u>	<u>(193.912)</u>

  
\_\_\_\_\_  
RON TACLE CESAR AUGUSTO  
REPRESENTANTE LEGAL.

  
\_\_\_\_\_  
MIELES ZAMBRANO JANETH MAGALI  
CONTADOR GENERAL.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

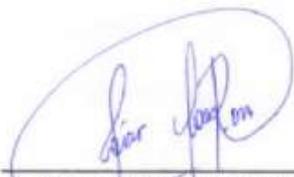
# CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR NATURALEZA

Año terminado el 31 de diciembre del 2018

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios		206.296	96.225
Utilidad Bruta		<u>206.296</u>	<u>96.225</u>
Gastos:			
Sueldos y salarios		(66.345)	(109.453)
Beneficios sociales		(12.771)	(16.456)
Aportes al IESS		(9.824)	(12.703)
Honorarios profesionales		(6.389)	(5.589)
Desahucio		(871)	(20)
Depreciación		(2.563)	(1.452)
Promoción y publicidad		(4.907)	(29.422)
Transporte		(391)	(387)
Combustible		(36)	(10)
Gastos de viaje		(152)	(851)
Gastos de gestión		(216)	(40)
Arrendamientos		(2.470)	(11.988)
Suministros y materiales		(244)	(1.603)
Mantenimiento y reparaciones		(19)	(2.299)
Impuestos y contribuciones		(156)	(40)
IVA gasto			(191)
Servicios públicos		(4.017)	(3.552)
Financieros		(2.330)	(4.461)
Otros		<u>(158.078)</u>	<u>(89.620)</u>
		<u>(271.778)</u>	<u>(290.137)</u>
Pérdida neta		<u>(65.482)</u>	<u>(193.912)</u>



RON TACLÉ CESAR AUGUSTO  
REPRESENTANTE LEGAL.



MIELES ZAMBRANO JANETH MAGALI  
CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**

**Año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte futuro aumento</u>	<u>Resultados acumulados Utilidades (Pérdidas) acumuladas</u>	<u>Total patrimonio de los socios</u>
Enero 1 del 2017	20.000	-	-	20.000
Aporte		207.280		207.280
Pérdida neta			(193.912)	(193.912)
Diciembre 31 del 2017	<u>20.000</u>	<u>207.280</u>	<u>(193.912)</u>	<u>33.368</u>
Aporte		50.000		50.000
Pérdida neta			(65.482)	(65.482)
Diciembre 31 del 2018	<u>20.000</u>	<u>257.280</u>	<u>(259.394)</u>	<u>17.886</u>

  
 \_\_\_\_\_  
 RON TACLÉ CESAR AUGUSTO  
 REPRESENTANTE LEGAL.

  
 \_\_\_\_\_  
 MIELES ZAMBRANO JANETH MAGALI  
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

**ESTUDO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Año terminado el 31 de diciembre del 2018**

**En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	148.652	159.334
Pagado a proveedores de bienes y servicios	(82.865)	(61.816)
Pagado a empleados	(105.099)	(102.768)
Intereses pagados	(2.330)	(4.461)
Partes relacionadas	7.445	
Otras entradas (salidas) de efectivo	10.547	
	<u>(23.651)</u>	<u>(9.712)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos y muebles	(730)	(7.680)
	<u>(730)</u>	<u>(7.680)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamos de partes relacionadas recibidos (pagados)	22.451	
	<u>22.451</u>	<u>-</u>
Disminución neta en efectivo	(1.930)	(17.391)
Efectivo al inicio del año	2.609	20.000
Efectivo al final del año	<u>678</u>	<u>2.609</u>
	(0)	-
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:		
Pérdida neta	(65.482)	(193.912)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	2.563	1.452
	<u>(62.919)</u>	<u>(192.460)</u>
Disminución (aumento) en:		
Partes relacionadas	7.445	
Otras cuentas por cobrar	(8.861)	(31.674)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar proveedores	96.498	35.712
Otras cuentas por pagar	(1.417)	48.084
Anticipos de clientes	(38.237)	94.783
Beneficios a empleados	(16.160)	35.844
	<u>(23.651)</u>	<u>(9.712)</u>
	(0)	-

  
**RON TACLÉ CESAR AUGUSTO**  
 REPRESENTANTE LEGAL.

  
**MIELES ZAMBRANO JANETH MAGALI**  
 CONTADOR GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

# CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.

## INDICE

<b>Notas</b>	<b>Pág</b>
1 Información general	7
2 Bases de presentación	7
3 Principales políticas de contabilidad	8
4 Efectivo	12
5 Cuentas por cobrar	12
6 Propiedades y equipos	12
7 Proveedores	13
8 Impuestos corrientes	13
9 Beneficios a empleados	15
10 Saldos con partes relacionadas	15
11 Patrimonio	16
12 Hechos posteriores	17

## **CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

---

#### **1. INFORMACION GENERAL-**

**Constitución.-** CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A., fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Agosto de 2016.

**Operaciones.-** Su actividad principal es la promoción turística. Se encuentran ubicados en Manta, Sector La Silla, Edificio Sail Plaza, Vía a Barbasquillo.

La Superintendencia de Compañías le asigno el Expediente No. 709094; y, El Servicio de Rentas Internas le asigno el Registro Único de Contribuyente No. 1391844344001.

**Entorno económico.-** La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia de esto, Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2019 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

#### **2. BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS-**

**Declaración de cumplimiento.-** Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2018, fecha de cierre de estos estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías.

**Bases de medición.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las NIIF; y, al costo amortizado en activos y pasivos financieros.

**Moneda función y de presentación.-** De acuerdo con la NIC 21 de las NIIF, la Compañía ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de Norte América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los E.U.A. se considera moneda extranjera.

## **CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

---

**Uso de estimados y juicios.-** La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afecta la aplicación de políticas contables e incide en la valuación de determinados activos, pasivos y resultados, así como en la revelación de contingentes. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

**Empresa en marcha.-** Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analizar el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la compañía. La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar estos estados financieros.

**Período de reporte.-** La preparación de estos estados financieros de acuerdo a la legislación local obligatoria, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

**Presentación de los estados financieros.-** La Compañía ha escogido reportar el estado de resultados integrales por su función y por su naturaleza.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

### **3. Principales políticas de contabilidad significativas aplicadas**

En las siguientes notas se resumen los principios, políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2018. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

**3.1 Clasificación corriente y no corriente.-** Los activos y pasivos al cierre, presentados en la situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12ms. y como no corrientes, los de vencimientos superior a dicho periodo.

**3.2 Efectivo y equivalente de efectivo.-** comprende caja, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

**3.3 Instrumentos financieros-**

## **CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

---

Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía mantiene obligaciones contractuales de transferir efectivo u otro activo a un tercero.

La Compañía posee cuentas y documentos por cobrar y por pagar.

**Reconocimiento inicial.-** Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable menos los costos de transacción.

**Medición posterior.-** Los activos y pasivos financieros están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva en caso que requieran este análisis.

**Baja.-** Los activos financieros se dan de baja cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Los pasivos financieros se dan de baja cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

**Deterioro de activos financieros.-** Al final de cada período sobre el que se informa, los saldos de clientes 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.

**Presentación.-** Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos o ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

### **3.4 Equipos y muebles**

**Reconocimiento y medición.-** Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Los equipos y muebles se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

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 su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las propiedades y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

---

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

**Depreciación.-** La depreciación de los equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, 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, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Años</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de computo	3

### **3.5 Impuesto a la renta-**

El impuesto a la renta es reconocido en los resultados del ejercicio en que ocurre. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

**Impuesto a la renta corriente.-** Se calcula de la utilidad gravable determinada de conformidad con la norma tributaria ecuatoriana, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha de los estados financieros. La utilidad gravable, difiere de la utilidad o pérdida contable en los estados financieros, debido a las partidas de ingresos no gravables, gastos no deducibles y otras deducciones.

**Impuesto a la renta diferido.-** Se calcula usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

## **CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

---

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**3.6 Reconocimiento de ingresos.-** El Ingreso comprende los servicios turísticos, medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente.

**3.7 Costos y Gastos.-** Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

**3.8 Transacciones con partes relacionadas.-** Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

**4. EFECTIVO-**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el efectivo incluye depósitos en bancos incluye depósitos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, no incluyen moneda extranjera y son de libre disponibilidad sin restricción alguna.

**5. CUENTAS POR COBRAR-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Partes relacionadas	[Ver nota 10]	203.505	160.950
Anticipo proveedores		1.881	3.185
Otras		<u>1.029</u>	<u>10.272</u>
		<u>206.415</u>	<u>174.407</u>

**6. EQUIPOS Y MUEBLES-**

Un detalle y movimiento comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computo</u>	<u>Total</u>
<u>Costos:</u>			
Enero 1, 2017			
Adiciones	771	6.909	7.680
Diciembre 31, 2017	<u>771</u>	<u>6.909</u>	<u>7.680</u>
Adiciones		730	730
Diciembre 31, 2018	<u>771</u>	<u>7.639</u>	<u>8.410</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Enero 1, 2017			
Gasto del año	(77)	(1.375)	(1.452)
Diciembre 31, 2017	<u>(77)</u>	<u>(1.375)</u>	<u>(1.452)</u>
Gasto del año	(30)	(2.532)	(2.563)
Diciembre 31, 2018	<u>(107)</u>	<u>(3.907)</u>	<u>(4.015)</u>

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Valor en libros:

Enero 1, 2017			
Diciembre 31, 2017	694	5.534	6.227
Diciembre 31, 2018	663	3.732	4.395

**7. PROVEEDORES-**

Las cuentas por pagar a proveedores US\$132.271 en el año 2018 y US\$35.772 incluyen proveedores de bienes y servicios pendientes de pago, para el giro del negocio y no generan intereses. Incluye proveedores por transacciones realizadas por cuenta de una compañía relacionada, que se recuperan a corto plazo, solicitando reembolso de gastos.

**8. IMPUESTOS-**

**8.1 Situación Tributaria.-** De acuerdo con disposiciones fiscales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar el cumplimiento tributario de los sujetos pasivos, dentro de un plazo máximo de 6 años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente. Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias desde el ejercicio 2013.

**8.2 Activos y pasivos por impuestos corrientes-**

Un resumen comparativo de los activos por impuesto corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Credito tributario - IVA	36.428	17.966
Crédito tributario- Impuesto a la renta	<u>1.627</u>	<u>682</u>
	<u>38.055</u>	<u>18.648</u>

Un detalle comparativo de los pasivos por impuestos corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31 de	<u>2.018</u>	<u>2.017</u>
Retenciones IVA	245	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	<u>289</u>	
	<u>534</u>	=

**8.3 Impuesto a la renta-**

**Tasa.-** La tasa de impuesto a la renta vigentes es el 25% (Año 2018) y 22% (Año 2017). Esta tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumento en el capital y se destinan a la compra de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productivad.

Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben pagar un

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

<u>Partidas</u>	<u>Porcentaje</u>
Activos Totales	0,4%
Patrimonio	0,2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,2%

Este anticipo sera compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertira en impuesto a la renta mínimo.

**8.4**

**Impuesto a la renta corriente.-** Según normas tributarias vigentes la base imponible para el calculo del impuesto a la renta se determina, en base al resultado contable bajo las normas internacionales de información financiera, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa vigente de impuesto a la renta a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	(65.482)	(193.912)
Tasa de impuesto a la renta	<u>25%</u>	<u>22%</u>
	-	-
Mas (menos) resultante de:		
Gastos no deducibles- diferencias permanentes	<u>1.190</u>	
Impuesto a la renta causado	-	-

**8.5 Liquidación del impuesto a la renta a pagar o saldo a favor-**

El impuesto a la renta por pagar (a favor) corriente se liquida de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Menos:		
Retenciones de clientes	(946)	(682)
Crédito tributario de años anteriores	<u>(682)</u>	<u>        </u>
Saldo a favor	<u>(1.627)</u>	<u>(682)</u>

**8.6 Regimen de precio 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 la parte de la Cia. obligada un estudio de precios de transferencias y una enexo de operaciones entre partes relacionadas, 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 quince (15) millones de dolares. En caso que las operaciones sumen los tres (3) millones de dolares solo debe

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

millones de dólares. En caso que las operaciones superen los tres (3) millones de dólares solo debe elaborar y presentar un anexo de operaciones con partes relacionadas.

**8.7 Otros asuntos-**

En diciembre de 2018, se emitió la Ley Organica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, que a continuación, se detalla los aspectos mas importantes:

- Será considerado como gasto deducibles la jubilación patronal y desahucio pagado y no provisionado.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta de 22% al 25%;
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o no, en paraísos fiscales o en regimenes de menor imposición; o, cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre ellos, la tarifa será del 28%.
- Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo regimen jurídico específico para evitar aplicar retención en la distribución de dividendos; y,
- No será deducible del impuesto a la renta y no sera crédito tributario el IVA pagado en las compras realizadas en efectivo superiores a US\$1.000 (anteriormente eran US\$5.000).

**9. BENEFICIOS A EMPLEADOS-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31, de	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Aportes al IESS	10.239	17.441
Beneficios a empleados	<u>9.445</u>	<u>18.403</u>
	<u>19.684</u>	<u>35.844</u>

Obligaciones con el IESS.- incluyen el pago de aporte individual (9,45%) y patronal (12,15%) que se aportan al IESS, e incluye fondo de reserva y prestamos de empleados al IESS.

Beneficios sociales.- incluye bono navideño (décima tercera remuneración) y bono escolar (décima cuarta remuneracion) junto con liquidaciones de haberes por finiquitos y vacaciones.

**10. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS-**

Un resumen comparativo de esta cuenta, fue el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por cobrar:</u>		
Recreaciones y Turismo Tarqui S.A.Tarquisa	202.975	151.077
Inmobiliaria Imviardu S.A.	<u>530</u>	<u>9.873</u>
	<u>203.505</u>	<u>160.950</u>

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2018**  
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Por pagar:

Inmobiliaria Imviardu S.A.	12.859	
Preserexas S.A.	2.637	
Corporación Aray Aray Bioaray S.A.	3.941	
Ratti Ramírez Brenda Geraldina	3.014	
	<u>22.451</u>	-

Las operaciones con las partes relacionadas fueron prestamos realizados en condiciones acordadas entre ellos en terminos no corrientes, y no generan intereses.

**11. Patrimonio-**

**11.1 Capital social .-** Al 31 de diciembre del 2018 el capital social de la Compañía estaba constituido por 20.000 participaciones de US\$1 cada una, totalmente pagadas, distribuida de la siguiente manera:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Capital</u>
Aray Dueñas Moisés Lider Vinicio	Ecuatoriana	99%	19.800
Terán Ratti Brenda Carolina	Ecuatoriana	1%	<u>200</u>
			<u>20.000</u>

**11.2 Reserva legal.-** La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

**11.3 Resultados acumulados-**

Resultados acumulados por la aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Resultados de años anteriores.- Los resultados de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**CLUB DE VIAJES Y TURISMO VACATOUR VACATOURSA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

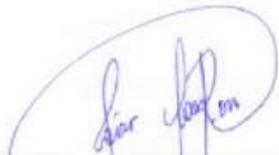
**Al 31 de diciembre de 2018**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norte América)

---

**12. HECHOS POSTERIORES-**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



---

RON TACLÉ CESAR AUGUSTO  
REPRESENTANTE LEGAL.



---

MIELES ZAMBRANO JANETH MAGALI  
CONTADOR GENERAL