

CORMORANT S.A. CORMOTOURS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL.

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía ha constituido en Galapagos - Ecuador en el mes de octubre 21 de 2007, como sociedad anónima. El objeto de la compañía es operar en la forma más amplia todas las actividades industriales permitidas por nuestros leyes, las mismas que comprenden: el alojamiento turístico, servicios de hospedaje, etc.

1.2 INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Galapagos , Av. Charles Darwin, Intersección 12 de Febrero, Barrio Central.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre 2016. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (USD). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (USD) a menos que se indique lo contrario.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

Basis de preparación

En las siguientes notas se muestran los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros separados de la Compañía en el ejercicio 2016. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado, y en el estado de posición financiera de apertura, excepto cuando la Compañía ha aplicado ciertas políticas contables y excepciones durante la transición a las NIIF.

Las partidas de activos y pasivos han sido valoradas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos el costo estimado, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar comerciales que se registran al costo amortizado y los inventarios que se registran al menor del costo y el valor neto de realización.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valoración de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejerce su juicio al proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que involucran un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los estimados valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento suficiente ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y provisiones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, las políticas contables 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 las variables económicas y políticas que afectan al entorno de las operaciones de la compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar si se continuará adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

1.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

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.

1.1 MUEBLES Y EQUIPO

Propiedad, Planta y Equipo se valorizan al costo de adquisición o producción o al costo atribuido mediante el avalúo de un profesional independiente en una fecha cercana a la adopción de las NIIF. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. El costo de producción incluye costos directos, así como la proporción de costos indirectos, incluyendo los costos de préstamos que son directamente atribuibles a la construcción de proyectos que requieren un período sustancial de tiempo para estar listos para su uso, que son capitalizados como un componente del costo del activo. Los costos subsiguientes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Entidad y que el costo del bien pueda ser medido confiablemente.

Ninguna clase de Propiedad, planta y equipo, ha sido revaluada de acuerdo con la opción prevista en la NIC 16.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los activos son:

Detalle	Vidas útiles estimadas
Muebles y Equipo	10 años
Vehículos	5 años
Edificio	20 años

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiere, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipo son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son descontinuadas. Todas las otras imputaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurren.

Sobre la propiedad planta y equipo mantenida por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando con indicadores evidentes, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuado una fuga con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrados de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, la fecha del estado financiero.

La depreciación y el deterioro son incluidas en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

2.4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial.

Dentro de estas categorías, las cuentas por cobrar comerciales son monedas debidas por los clientes por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Activos financieros al valor razonable contra los resultados

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Préstamos y cuentas por cobrar y pagar

Activos financieros disponibles para la venta

Préstamos y cuentas por cobrar

financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía que también dentro de esta categoría de instrumentos financieros. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

1.5 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros separados son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

De acuerdo con NIIF 1, la Compañía presenta tres estados de posición financiera. En períodos fineros, NIC 1 requiere que se presenten dos períodos comparativos para el estado de posición financiera solo en ciertas circunstancias.

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 apenso adicional a ese estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

2.6 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes re mancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingresos integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 17% de las utilidades gravables del año 2012. Con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se redujo al 12% en 2013. Sin embargo la legislación referendaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto cuando mínimo calculado del siguiente modo:

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0,004
Patrimonio	0,002
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0,004
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0,002

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier contracción de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, pagos en exceso o ser reclamados a las Autoridades Fiscales, anticipos de impuestos a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

1.7 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las participaciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferidas no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, resta de impuestos.

Resultados acumulados

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por la disposición en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por valuación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Período," expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICL/CPA/PR3.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal. - La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías andinos 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.

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 acumulado no se puede repartir como dividendos, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el excedente de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

1. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalentes de efectivo consiste en saldos de caja general, fondos mutuos y saldos en los bancos.

	2015	2014
	US\$	US\$
Efectivos en caja bancos:		
Equivalentes al Efectivo	198.716,52	0
Total Efectivo y equivalentes	198.716,52	

1.1. ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

1.3 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Cuentas no Relacionadas	478,730.00	
Cuentas Relacionadas	3,600.00	
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	482,330.00	

1.4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES Y OTROS ACTIVOS CORRIENTES

	2015	2014
	US\$	US\$
Credito tributario (IVA)	144,211.55	
Credito Tributario (IR)	11,977.00	
Otros Activos Corrientes	11,851.12	
Total activos impuestos corrientes	11,851.12	0.00

1.5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de propiedad, planta y equipo y sus movimientos anuales se expresa en los siguientes resúmenes:

	2015	2014
	US\$	US\$
Terranos	60,000.00	0.00
Edificio	185,254.98	180,300.00
Muebles y Enseres	8,674.71	
Equipo de Computación	20,780.00	
vehículo Equipo Camiones	16,289.87	
Total	290,998.25	180,300.00
Depreciación Acumulada	(163,684)	
Total Depreciación Acumulada	(163,684)	

1.6 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Locales	76,992.27	
Otras Cuentas Relacionadas	47,058.40	
Beneficios de Ley Empleados	11,917.00	
Otros Pasivos Corrientes	72,291.73	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	108,259.40	0.00

1.7 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2015	2014
	US\$	US\$
Subsidiario patronal	1,173	
Cuentas por pagar a Accionistas	126,844	
Otros Beneficios	81	
Total Pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	128,097	