

GALAPACIFIC S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

1 – INFORMACIÓN GENERAL

GALAPACIFIC S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 13 de Diciembre del 2005 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 31 de Enero del 2006 en el Registro de la Propiedad del Cantón Santa Cruz. Su actividad principal es la explotación del turismo en todas sus fases en las Islas Galápagos, mediante la implementación y organización de paquetes turísticos, viajes, cruceros y expediciones, en naves propias o de terceros

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en Puerto Ayora, Isla Santa Cruz – Galápagos.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 23 de febrero de 2018.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) que han sido adoptadas en Ecuador y a partir del 2017 con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitido en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.2 Moneda funcional

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

2.3 Uso de estimaciones y juicios.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Políticas contables significativas

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.4 Efectivo.

Incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.5 Activos y pasivos financieros

2.5.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados.

Medición posterior:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar comerciales: Corresponde a saldos adeudados por los clientes por las ventas de bienes realizadas en el curso normal de los negocios.
- b. Otras cuentas por cobrar: Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.
- b. Obligaciones con instituciones financieras: Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluidos en la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.
- c. Cuentas por pagar a partes relacionadas: Corresponde principalmente a préstamos recibidos para el financiamiento de la compra de activos, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactadas al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran en gastos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por pagar.

2.6 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.7 Pagos anticipados.

Seguros; representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

2.8 Propiedad y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuirles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o construcción solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificaciones	40
Maquinarias, equipos e instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3

Las ganancias o pérdidas por la venta o retiro de activos se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos, son reconocidos en los resultados del año.

Los intereses y otros costos de financiamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquel que requiere de un tiempo prolongando para que esté listo para su uso.

2.9 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

La propiedad, planta y equipo se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.10 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.10.1 Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo 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 establece 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.

2.10.2 Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.11 Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el servicio prestado.

2.13 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico, en el período en que se conocen.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción:

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2017, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB, y que son efectivas a partir del 1 de Enero de 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIC 7: Iniciativa de revelación.

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las modificaciones requieren que una entidad revele información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en las obligaciones derivadas de las actividades de financiación, incluyendo tanto los cambios que son en efectivo como aquellos que no son en efectivo.

Modificaciones a la NIC 12: Reconocimiento de activos por impuestos diferidos de las pérdidas no realizadas.

La Compañía ha aplicado estas modificaciones por primera vez en el año en curso. Las enmiendas aclaran como una entidad debe evaluar si existirán suficientes ganancias fiscales futuras las cuales puedan ser utilizadas como diferencias temporales deducibles.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9;	Instrumentos Financieros.
NIIF 15;	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones).
Modificación a la NIIF 2;	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones.
Modificación a la NIIF 40;	Transferencia de propiedades de inversión.
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 – 2016	Enmiendas a la NIIF 1 Y NIC 28.

Modificación a la CINIIF 22;

Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2019

NIIF 16,

Arrendamientos.

Modificación NIIF 10 y NIC 28,

Venta o aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

Modificación NIC 28;

Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos.

CINIIF 23;

La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Mejoras anuales a las NIIF;

Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.

Ciclo 2015 – 2017

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Provisión para obligaciones por beneficios a los empleados:

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza la tasa de descuento, la tasa de rotación y mortalidad al final de cada año.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - EFECTIVO

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Efectivo en caja	4.100	3.907
Depósitos en bancos	478.870	17.628
	<u>482.970</u>	<u>21.535</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Clientes	10.231	4.210
Anticipos a proveedores	5.012	30.738
Accionistas (Nota 15)	-	15.174
Otros	1.014	3.926
	<u>16.257</u>	<u>54.048</u>

6 - INVENTARIOS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Viveres	21.732	11.927
Bebidas	19.953	14.914
Boutique	5.039	-
Materiales de construcción	5.471	5.471
Mercaderías en tránsito	-	679
	<u>52.195</u>	<u>32.991</u>

7 - PROPIEDAD Y EQUIPO

	<u>12-31-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-17</u>
Terreno	883.728	12.755	896.483
Edificaciones	7.107.980	-	7.107.980
Muebles y enseres	1.149.152	30.274	1.179.427
Maquinaria, equipo e instalaciones	1.628.474	11.565	1.640.039
Equipo de computación y software	136.826	2.028	138.854
	<u>10.906.160</u>	<u>56.622</u>	<u>10.962.782</u>
Depreciación acumulada	<u>(1.011.722)</u>	<u>(441.137)</u>	<u>(1.452.859)</u>
	<u>9.894.438</u>	<u>(384.515)</u>	<u>9.509.923</u>

	<u>1-1-16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-16</u>
Terreno	883.728	-	883.728
Edificaciones	7.098.236	9.744	7.107.980
Muebles y enseres	1.142.706	6.446	1.149.152
Maquinaria, equipo e instalaciones	1.614.575	13.899	1.628.474
Equipo de computación y software	136.386	440	136.826
	<u>10.875.631</u>	<u>30.529</u>	<u>10.906.160</u>
Depreciación acumulada	<u>(574.176)</u>	<u>(437.546)</u>	<u>(1.011.722)</u>
	<u>10.301.455</u>	<u>(407.017)</u>	<u>9.894.438</u>

8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Proveedores		
Relacionados (Nota 15)	106.238	265.889
No relacionados	24.960	48.954
Partes relacionadas (Nota 15)	-	6.440
Anticipos de clientes	1.225.836	1.100.576
Otras	53.895	45.990
	<u>1.410.929</u>	<u>1.467.849</u>

9 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Banco de Guayaquil		
Préstamos con vencimientos mensuales hasta agosto de 2022 e interés del 7,79% (marzo de 2021 e interés de 8,99% en 2016)	1.991.000	1.935.945
Intereses por pagar	8.849	19.617
	<u>1.999.849</u>	<u>1.955.562</u>
Menos vencimientos corrientes	(151.165)	(491.505)
	<u>1.848.684</u>	<u>1.464.057</u>

Los vencimientos de las obligaciones son:

<u>Años</u>	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
2018	-	460.178
2019	451.216	444.878
2020	488.918	377.156
2021	530.359	181.845
2022	378.191	-
	<u>1.848.684</u>	<u>1.464.057</u>

En garantía se otorgó prenda industrial sobre equipos y maquinarias para la producción por \$3.525.720 y terrenos y edificaciones por \$1.806.015 de la compañía relacionada Quicornac S.A.

10 - IMPUESTOS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	1.481.970	1.384.040
Impuesto a la renta	153.942	133.744
	<u>1.635.912</u>	<u>1.517.783</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	7.313	6.007
Impuesto al valor agregado	36.968	28.363
	<u>44.281</u>	<u>34.371</u>

10 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	2.017	2.016
Saldo al inicio del año	135.596	71.262
Retenciones de terceros	68.740	64.334
Impuesto causado	(50.394)	-
Saldo al final del año	<u>153.942</u>	<u>135.596</u>

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	2.017	2.016
Aporte patronal	7.364	8.061
Fondo de reserva	1.736	1.325
Décimo tercer sueldo	4.244	3.776
Décimo cuarto sueldo	25.318	21.749
Vacaciones	31.909	31.121
Compensación salario digno	110	-
Participación a trabajadores	45.121	-
	<u>115.802</u>	<u>66.032</u>

	2.017	2.016
Saldo al inicio del año	66.032	47.406
Provisiones	294.189	272.667
Pagos	(244.419)	(254.041)
Saldo al final del año	<u>115.802</u>	<u>66.032</u>

Jubilación patronal.- De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubier prestado sus servicios en forma *continuada o interrumpida*, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleador

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	2.017	2.016
Saldo al inicio del año	130.938	175.000
Costo del período	14.966	(1.982)
Ganancia actuarial	(7.839)	(3.674)
Ajuste provisión de años anteriores (1)	-	(38.406)
Saldo al final del año	<u>138.064</u>	<u>130.938</u>

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la *Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual* por cada uno de los años de servicios prestados.

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	2.017	2.016
Saldo al inicio del año	9.591	7.143
Costo del período	2.580	2.643
Ganancia actuarial	(202)	(195)
Saldo al final del año	11.969	9.591
	150.034	140.528

(1) La Administración de la Compañía efectuó un ajuste con cargo a resultados acumulados para provisionar los beneficios a empleados con tiempo de servicios menor a 10 años no reconocidos en años anteriores.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método costeo de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2.017	2.016
Tasas de descuento	8,34%	8,46%
Tasa de incremento salarial	3,97%	4,19%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 390,000 acciones ordinarias de \$ 1.00 de valor nominal unitario.

Mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 3 de febrero de 2016 se aumentó el capital suscrito en \$6.710.000 mediante compensación de crédito por \$5.611.160 y \$1.098.840 en efectivo y \$2.900.000 en efectivo con escritura pública inscrita el 30 de noviembre de 2016.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	
		No	%
Fideicomiso Edin	Ecuatoriana	5.560.000	55,60
Avtschar Ag	Suiza	1.650.000	16,50
Mamema Ag	Suiza	1.650.000	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	400.000	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	400.000	4,00
Frei Perez Herbert Wegner	Ecuatoriana	340.000	3,40
		10.000.000	

13 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14 - INGRESOS

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Alojamiento	2.129.275	1.845.210
Excursiones	1.762.810	1.374.292
Alimentos y bebidas	768.259	767.162
Otros	61.471	72.039
	<u>4.721.816</u>	<u>4.058.703</u>

15 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por Pagar</u>	
	<u>2.016</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
		<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Galaex S.A.	-	106.207	265.889
Contyleg S.A.	-	-	6.440
Accionistas	15.174	-	-
Otros	-	32	-
	<u>15.174</u>	<u>106.239</u>	<u>272.329</u>

Resumen de las principales transacciones:

	<u>2.017</u>	<u>2.016</u>
Gastos por arrendamiento de barco	984.607	867.710
Gastos por servicios contables	78.773	75.775
Gastos por intereses	-	131.332

16 - RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE REPORTADOS

La Compañía reconoció los efectos de la provisión de los beneficios por Jubilación Patronal y Desahucio de los empleados con tiempo de servicios menor a 10 años.

En razón de los mencionado precedentemente, la Administración de la Compañía reestableció los estados financieros respecto a los saldos previamente reportados con corte al 1 de enero del 2015.

16 - RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE REPORTADOS

A continuación se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento sobre los saldos de las cuentas y transacciones previamente reportados.

	2016	
	<u>Reportado previamente</u>	<u>Restablecido</u>
Estado de Situación Financiera		
Beneficios a los empleados a largo plazo	178.935	140.528
Resultados acumulados	(2.156.561)	(2.118.154)

17 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.
