

**ROLF WITTMER TURISMO
GALAPAGOS CIA. LTDA.**

Estados Financieros

Por los años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

Con Informe de los Auditores Independientes



- [illegible]

1) În dezvoltarea sa, organizația de la proiectare și dezvoltare trece prin trei etape: dezvoltare de secunde, care începe cu dezvoltarea de secunde (primul proiect de dezvoltare de secunde) și se termină cu dezvoltarea de secunde (al doilea proiect de dezvoltare de secunde). În această etapă, dezvoltarea de secunde este realizată în mod automat, fără intervenția omului. În această etapă, dezvoltarea de secunde este realizată în mod automat, fără intervenția omului. În această etapă, dezvoltarea de secunde este realizată în mod automat, fără intervenția omului.

3. *Shaping responsibility* as a concept was applied when the research team was faced with the challenge of identifying the elements that the Russian Information Center in Bulgaria is responsible for. The team identified, separately, the elements of the ICIR. Clearly, various elements are responsible for different parts, and some are different from others. In addition, the authors gave different degrees of responsibility to the various elements of the ICIR. The team took an approach to the responsibility of the various elements.

5. Los auditores deben desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los riesgos y debilidades en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de información relativa de los estados financieros, ya sea intencional o fraude o error. Al aplicar tales procedimientos del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de BOLS VITTIUM TILAHO GALAPAGOS CIA. LTDA., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, para no que el no se exponer por alguna causa la efectividad del control interno de BOLS VITTIUM TILAHO GALAPAGOS CIA. LTDA. Los auditores deben considerar la evidencia de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y de que las estimaciones contables basadas por la Administración son razonables, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, basados en nuestra auditoría y en el informe de otros auditores según la respuesta en el párrafo 5, los estados financieros de BOLS VITTIUM TILAHO GALAPAGOS CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2015, el estado integral y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).


Ing. Jairo Luis Ruiz, CPA
02.00001-010

Santo Domingo, abril 08 del año 2016.

ROSE WITTNER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

ROSE WITTNER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		December 31, 2013	December 31, 2012
ACTIVO			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	\$95,488	\$51,188
Activos financieros	Nota 5	55,388	84,388
Reservas y otros pagos anticipados	Nota 6	\$,000,000	985,000
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	788,321	\$,000,000
<u>Otros activos corrientes</u>	Nota 8	<u>\$27,939</u>	<u>\$74,000</u>
Total Activos corrientes		\$1,967,196	\$2,414,576
Activos no corrientes			
Perpetuidades, planta y equipo	Nota 9	\$,000,000	\$,725,000
<u>Otros activos no corrientes</u>		<u>\$0,000</u>	<u>\$0,000</u>
Total Activos no corrientes		\$,000,000	\$,725,000
TOTAL ACTIVO		\$1,967,196	\$3,139,576
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 10	\$80,000	-
Cuentas y documentos por pagar intermedias	Nota 11	\$0,000	\$0,000
Obligaciones con Instituciones Financieras	Nota 12	\$852,338	\$854,500
Otros obligaciones corrientes	Nota 13	\$0,000	\$88,333
Anticipos de Clientes		\$25,000	\$,150,000
<u>Otros pasivos corrientes</u>		<u>\$0,000</u>	<u>\$0,000</u>
Total Pasivos corrientes		\$957,338	\$2,092,833
Pasivos no corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras	Nota 13	\$,000,000	\$75,000
Anticipos / Bienes	Nota 14	\$,000,000	\$,000
Perpetuidades por bonos y obligaciones	Nota 15	\$88,333	\$88,333
<u>Otros pasivos no corrientes</u>		<u>\$,000,000</u>	<u>\$,000,000</u>
Total Pasivos no corrientes		\$,088,333	\$283,166
TOTAL PASIVO		\$1,045,671	\$2,376,000
PATRIMONIO			
Capital	Nota 17	\$85,000	\$85,000
Reservas	Nota 18	\$7,000	\$0,000
<u>Reservas acumuladas</u>	Nota 19	<u>\$,000,000</u>	<u>\$,000,000</u>
Total patrimonio		\$,832,525	\$,763,576
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$1,878,196	\$3,139,576
Ver políticas de contabilidad significativa y notas a los estados financieros			Página 1

BOLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Estado de Resultado Integral
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

BOLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 20	4,015,429	4,343,899
II COSTO DE VENTAS	Nota 21	2,795,547	3,261,364
Costo de ventas		2,795,549	3,261,365
III GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 22	1,393,499	1,344,329
IV GASTOS DE VENTAS		2,333	5,361
Utilidad en operaciones		284,749	494,746
V GASTOS FINANCIEROS	Nota 23	67,719	103,419
OTROS GASTOS		239,516	79,379
Utilidad antes de provisiones para impuestos a la renta		2,000	192,008
Impuesto a las ganancias			
Participaciones a independientes		400	68,470
Impuesto a la renta corriente	Nota 24	67,319	79,000
		67,719	79,750
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		294,699	113,808
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		294,699	113,808

ROJE WOTTEMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

ROJE WOTTEMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Elaborado en dólares completos de los Estados Cuentas de Balance)

Cuenta	Capital pagado	Reserva legal	Reserva por revaluación	Resultados acumulados				Total
				Reserva por revaluación	Reserva por devaluación	Reserva por revaluación	Reserva por devaluación	
Saldo a diciembre 31 de 2011	10,000	0,000	1,760,000	20,000	69,000	0,000	-	1,889,000
Apertura de cuenta	-	-	-	20,000	-	-	-	20,000
Cierre cuentas	-	-	(2,760,000)	(20,000)	-	1,760,000	-	(800,000)
Resultados integrados del 2011	-	-	-	0,000	-	-	-	0,000
Saldo a diciembre 31 de 2012	10,000	0,000	-	20,000	69,000	1,760,000	-	1,849,000
Apertura	-	-	-	20,000	-	-	-	20,000
Resultados integrados	-	-	-	0,000	-	-	-	0,000
Resultados integrados del 2012	-	-	-	0,000	-	-	-	0,000
Saldo a diciembre 31 de 2013	10,000	0,000	-	20,000	69,000	1,760,000	-	1,849,000

Ver políticas de contabilidad significativas
 y notas a los estados financieros

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA./
Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO- MÉTODO DIRECTO
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1,101,240	6,784,700
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,499,679)	(6,477,820)
Participación independiente	10,470	-
Ingreso a la venta	70,064	-
Otros gastos	67,270	(225,622)
Efectivo neto generado por actividades de operación	74,965	128,758
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(1,073)	-
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(1,073)	-
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones financieras a corto plazo	(212,748)	7,120
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones a largo plazo	740,720	(148,700)
Efectivo neto (utilizado) generado en actividades de financiamiento	527,972	(141,580)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(37,186)	(112,822)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	211,018	340,740
Al final del año	173,832	227,918

BOLF WITTNER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Estado de Flujo de Efectivos
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

BOLF WITTNER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares americanos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
OPERACIÓN UTILIDAD NETA	(26,499)	113,301
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INCREMENTO O DECREMENTO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	186,752	186,166
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	312	-
Pérdidas impuestos a la renta	41,333	86,084
Provisiones participaciones a trabajadores	400	49,679
Provisiones para jubilación patronal y desempleo	31,000	105,456
CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (aumento) en Deudores y cuentas por cobrar (clientes no relacionados)	32,051	80,099
Disminución (aumento) en Activos por impuestos corrientes	276,270	(302,588)
Disminución (aumento) en Otros activos corrientes	45,083	(2,865)
(Aumento) Disminución en Proveedores y otros pagos anticipados	(428,499)	10,437
Disminución en Propiedad, planta y equipo	1,449	-
Disminución en Otros Activos no corrientes	(31,361)	(83,814)
Disminución en Cuentas y desembolsos por pagar	6,380	(29,371)
Disminución en Otros pasivos corrientes	(149,479)	(21,365)
Aumento (Disminución) en Anticipos de clientes	41,256	(14,176)
Disminución en Otros obligaciones corrientes	(27,256)	(346,389)
Aumento (Disminución) en Otros pasivos no corrientes	33,176	(28,805)
Disminución en Pasivos, anticipaciones e impuestos a la renta	(78,754)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(26,499)	113,301

1. INFORMACIÓN GENERAL

BOLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA. Es una empresa de responsabilidad limitada, ubicada en el Ecuador, con domicilio ubicado en la ciudad de Guayaquil La Mansión, en la calle Pacha ET-81 y Diego de Almagro Edf. Mansión Pacha. Su actividad principal es la actividades de agencias de viaje.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma internacional de información financiera emitida por el consejo de normas internacionales de contabilidad (IASB).

Este año 2013 representa el tercer año de presentación de la información financiera de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

Los estados financieros serán expresados en dólares americanos (USD). Que es la moneda de curso en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

La compañía presentará los partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio en el proceso de estudio.

3. POLÍTICAS CONTABLES PARA LA PRESENTACIÓN

3.1. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el estado de situación al final, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimientos igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos con vencimientos superior a doce meses.

3.2. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye los componentes del efectivo representado por medios de pago (dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giro etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a los instrumentos financieros de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un importe determinado de efectivo y cuyo riesgo a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no excede a 90 días desde la fecha de adquisición.

3.3. Cuentas por Cobrar Comerciales

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representen los derechos exigibles provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios de operaciones relacionadas con la actividad principal del negocio, debiendo mostrarse separadamente los ingresos a cargo de empresas relacionadas y de egresos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

Para efectos de presentación, los artículos o provisiones deben reestructurarse a las cuentas de subcuentas por recibir, gastos comerciales por anticipado o unidades por recibir, dependiendo del propósito del artículo.

3.4. Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas

Incluye los derechos de la empresa provenientes de préstamos otorgados por operaciones distintas a la actividad principal del negocio, a cargo de personal clave y partes relacionadas o vinculadas.

3.5. Propiedad Planta y Equipo

Las Propiedades, planta y equipo se valoran según su precio de adquisición o costo de producción, ajustado de acuerdo con las fluctuantes actualizaciones de valor practicadas en ejercicios precedentes al tiempo de la disposición por la legislación vigente en cada momento.

Este precio incluye además del importe facturado por el vendedor, todos los

gastos adicionales que se han producido hasta el punto en condiciones de funcionamiento, incluyendo los gastos financieros durante el período de producción e instalación es superior al año.

Los bienes en curso se registran a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el período de prueba y se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumenten la vida útil de estos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retro cédulo de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

La depreciación se reconoce en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre los valores útiles estimados de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los bienes no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta si es necesario en cada cierre de ejercicio, de tal forma de mantener una vida útil realista acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surgen en ventas o retiros de bienes de propiedades, planta y equipo se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

Para la medición posterior de sus propiedades, planta y equipo la Compañía ha considerado el método del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se ha estimado como sigue:

Propiedad, planta y equipo	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipo	10 años	10.00%
Vehículos	3 años	10.00%
Navos, automotores, lanchas y similares	5 años	20.00%
Equipos de Computación	3 años	15.00%
Equipos de Oficina	10 años	10.00%
Edificio	20 años	5.00%

3.6. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicios que alguno de sus activos pueden estar deteriorado. Si existen tales indicios se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o utilidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual o activo que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente recuperables de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es constantemente deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros esperados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje los evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo.

Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valoración apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valoraciones, o otras indicaciones de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociadas a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reconocidas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor nominal, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicaciones que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es revertida solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro. Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de revaluación.

3.7. Préstamos y otros pasivos financieros:

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valoran a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los flujos de efectivo (netos de los costos reconocidos para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el

estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

1.8. Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

1.9. Beneficios a los empleados y pago de indemnizaciones:

Los planes de beneficios a empleados por empleo como la jubilación patronal y discapacidad, son reconocidos aplicando el método del valor actual del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el punto actuero.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

3.10. Impuestos a las ganancias

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperará o pagará a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales aplicadas en el cálculo de dichos impuestos son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013 y 22% para el año 2012.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales impositivas o deductivas que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los montos de acuerdo con el resultado del dicho análisis.

3.11. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta de Accionistas.

3.12. Ingresos de actividades ordinarias:

El importe neto de los ingresos operacionales se calcula al valor nominal de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y prestación de servicios relacionados cualquier descuento, rebaja en el precio o otros partidas similares que la empresa pueda conceder, así como el impuesto del 12% del IVA y otros impuestos especiales que la empresa debe repasar a terceros. Las ventas de cada especie se imputan al beneficio del objeto del negocio, es decir cuando se produce la entrega real de bienes y servicios, con independencia del momento en que se producen los cobros y pagos derivados de las mismas. Solo se consideran como ingresos operacionales aquellos incrementos que constituyen la actividad habitual de la empresa.

3.13. Costo de la prestación de servicios:

Costo de venta: El costo de ventas se reconoce como gasto durante el periodo. Representa erogaciones y cargas asociadas directamente con la adquisición o la producción de los bienes vendidos o la prestación de servicios, tales como el costo de la materia prima, mano de obra, los gastos de fabricación que se hubieran incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generan los ingresos.

Costos Operacionales: Incluye aquellos costos reconocidos como gastos durante el periodo y están constituidos por los desembolsos incurridos para la realización de actividades comunes a la actividad principal de la empresa.

3.14. Gastos de administración:

Los gastos de administración corresponden principalmente a remuneraciones del personal de las unidades de apoyo, depreciación de oficinas y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa.

3.15. Gastos de venta:

Incluye los gastos directamente relacionados con las operaciones de distribución, comercialización o venta.

3.16. Gastos Financieros

Incluye los gastos incurridos por la empresa como costos en la obtención de capital (intereses y otros costos relacionados), diferencias de cambio real, las pérdidas por valuaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumentos financieros.

3.17. Participación de los Trabajadores

Incluye el 11% de participaciones de los trabajadores según el código de Trabajo, 10% se distribuye a todos los trabajadores en relación al tiempo trabajado y el 1% por carga familiar, se incluye los cobros independientes al tener o no ingresos.

3.18. Impuesto a la Renta

Incluye el impuesto a la renta calculado después de los créditos (pérdidas) deducidos al 11% de participaciones a Trabajadores generadas en el período de acuerdo con las NFIF's, excepto el correspondiente a operaciones discontinuadas e impuestos.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja		128,400	5,714
Bancos	(1)	61,000	225,304
		189,400	231,018

(1) Corresponde a saldos en bancos nacionales e internacionales de instituciones y de libre disposición.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes no relacionados	51,447	24,677
Cuentas por cobrar clientes	1,190	55,310
(-) Provisión cuentas incobrables	(1,298)	(1,418)
	51,339	84,569

El movimiento de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales, fue como sigue:

	2013	2012
Saldos a Enero 1,	(1,898.04)	(1,898.04)
Provisión por deterioro de valor	-	-
Diciembre 31,	(1,898.04)	(1,898.04)

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Corresponde principalmente a anticipos anticipados a proveedores nacionales pagados por anticipado.

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Anticipos por sueldos	1,438,914	865,548
Anticipos a proveedores	65,100	25,847
Seguros anticipados	14,447	15,454
	1,518,461	906,849

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Diciembre 31, 2011
Retenciones en la Fuente	5,172	4,062
Imp. Crédito Fiscal Compras	648,684	914,283
Anticipos impuestos a La Renta Anual	22,892	148,759
Reservas del Imp.	276	276
Imp. de crédito por retiro	4,559	-
Anticipos Imp. Pto. Imp. 15. RD	1,438	2,270
	782,021	1,069,360

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Corresponde principalmente a anticipos anticipados a proveedores extranjeros pagados por anticipado.

B. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de este activo, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Terras	54,160	54,160
Edificios	134,180	145,347
TOPOP II - III - IV	5,024,742	5,490,795
Instalaciones y Mejoramiento TOPOP	14,712	21,010
Muebles y Enseres	5,295	5,730
Equipo de Oficina	2,837	3,838
Equipo de Computación	-	-
Vehículos	544	927
	5,226,658	5,722,917

El movimiento del valor de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	5,226,454	5,226,454
Adiciones	1,070	-
Ventas	(2,287)	-
Diciembre 31,	5,219,263	5,226,454

El movimiento de la depreciación acumulada de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	(2,494,538)	(2,708,372)
Gasto del año	(388,200)	(388,165)
Ventas	1,445	-
Diciembre 31,	(2,883,293)	(2,498,537)

10. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Corresponde principalmente a la deuda contractada con los proveedores de la Compañía para poder cubrir los requerimientos de la compañía en terreno.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	December 31, 2013	December 31, 2012
Proveedores turísticos	188,704	-
Otros por pagar	912	-
Cuentas por pagar en pesos y en colones	89,675	-
Otros	12,862	-
Visa Sys. Petenche	8,118	-
Mastercard Sys. Petenche	6,726	-
Visa Pacifico	17,877	-
	345,872	-

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	December 31, 2013	December 31, 2012
Tyfig Travel Agencia de Viajes	13,943	66,354
	13,943	66,354

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ROLF WYTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012
CORTO PLAZO:		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Sep 2013	-	20,388
Tasa de interés 11.83%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Sep 2014	-	24,322
Tasa de interés 11.23%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Oct 2017	-	68,773
Tasa de interés 9.76%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Ago 2018	-	37,201
Tasa de interés 11.23%		
Banco del Pacifico		
Intereses por préstamos	34,800	61,348
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo vencimiento May 2016	-	27,083
Tasa de interés 9.43%		
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo vencimiento Dic 2014	-	63,184
Tasa de interés 9.57%		
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo vencimiento Nov 2014	-	65,244
Tasa de interés 7.83%		
Corporación Financiera Nacional		
Intereses por préstamos	63,224	34,346
Subregio bancario	8,190	4,873
	106,194	414,542

BOEF WITTNER TURBINO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
LARGO PLAZO:		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento sep 2016	75,998	75,998
Tasa de interés 11.23%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Oct 2017	75,357	75,357
Tasa de interés 9.75%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Ago 2016	113,888	117,761
Tasa de interés 9.75%		
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo vencimiento Jul 2018	403,755	403,755
Tasa de interés 9.57%		
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo vencimiento Dic 2019	350,000	-
Tasa de interés 9.10%		
	1,829,998	676,871

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Con el IRSE	17,054	18,230
Con la administración tributaria	38,123	38,895
Participación indagadores (1)	805	40,670
Beneficios de ley a empleados (1)	47,854	81,348
	103,836	199,143

BOLE WITTNER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(1) El movimiento de participación trabajadores, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	40,670	-
Proveído del año	405	40,670
Pagos	(40,670)	-
Diciembre 31,	405	40,670

(2) El movimiento de beneficios de ley a empleados, fue como sigue:

	2013	2012
Saldo a Enero 1,	81,568	77,743
Proveído del año	801,580	1,804
Pagos	(815,294)	-
Diciembre 31,	47,854	81,568

14. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Hoteles	182,552	-
Overseas Adventure Travel	213,000	-
Tours Galapagos	109,329	3,327
Galapagos Travel INC.	443,499	-
Ingresos Clientes Por Individuos	11,790	-
Adiantos	18,000	-
	1,098,170	3,327

15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia declaró que los trabajadores tienen derecho a la jubilación personal mencionada en el Código del Trabajo, en perjuicio de la

que les corresponde según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieran prestado servicios continuos e ininterrumpidos, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo e ininterrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Un resumen de esas cuentas, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación personal	358,614	279,136
Indemnización	129,643	138,140
	488,256	417,277

16. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades tributables.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCOI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 333, del 29 de diciembre de 2010, tiene como objeto las actividades productivas en el Ecuador y establece una reducción progresiva para todas las sociedades de (1) un punto anual en la tarifa al impuesto a la renta fijada en el 24% al ejercicio económico del año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.

El Art. 17 de la Ley de Régimen Tributario Interno reformado por el Art. 1 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 457-S de diciembre 30 de 2008), por los Art. 11 y 12 de la Ley s/n (suplemento del Registro Oficial N° 144-S de julio de 2010) y por el Art. 51 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, señala que las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravados en el año 2010, estarán sujetos a la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar apoyado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía, mismo que deberá contener lo siguiente, según corresponda:

- 1. Maquinaria o equipos nuevos:** Descripción del bien año de fabricación, fecha y valor de adquisición, nombre del proveedor, y explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva.
- 2. Bienes relacionados con investigación y tecnología:** Descripción del bien, indicando si es nuevo o usado, fecha y el valor de adquisición, nombre del proveedor y, explicación del uso del bien relacionado con la actividad productiva, análisis detallado de los indicadores que se espera impacten la productividad, generar diversificación productiva, e incrementar el empleo.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Además, establece la exención de pago del impuesto a la Renta para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

El art. 9.1, de la Ley de Regimen Tributario Interno (Aprobada por la Dependencia administrativa segunda número 2.2 de la Ley n.º publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 111, del 29 de diciembre de 2010), consiste a las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción, así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozando de una exención del pago del impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos tributables directos e indirectos a la nueva inversión.

Las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Centro Quito o del Centro Guayaquil y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos básicos, congelados e industrializados;
- b. Cadeña forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Minería;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y software aplicados; y
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y comercio de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

18.1. Pago mínimo de impuesto a la Renta.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial N° 14 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la Renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada cinco años se considerará como el primer año del primer trienio al período fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo, y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que corresponden.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el suceso a que no se puede resistir, como un terremoto, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede mostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser constituido como pago impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a los ganancias y control de los impuestos idénticos se encuentran detallados en la Nota 2ª. La Compañía no ha sido iniciada por parte de las autoridades fiscales.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal, fue como sigue:

ROSE WITTNER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	Diciembre 31, 2013
Utilidad Contable	2,499.52
15% P.T.	404.78
Utilidad antes de Impuestos a la Renta	2,293.74
(+) Gastos no Deducibles	290,313.74
(-) Personal Capacitación Especial	11,298.89
(-) Incremento de Personal	-
(-) Amortización Pérdidas Años Anteriores	674.63
Base Imponible	280,637.96
Utilidad Líquida	219,993.52
Valor mínimo a reinvertir	147,967.72
Valor a reinvertir	-
Base Imponible	280,637.96
Impuesto reinversión	-
Impuesto no reinversión	44,140.35
Impuesto causado	44,140.35
Anticipo impuesto a la renta (Impuesto ordinario)	41,133.00
Impuesto a la Renta	41,133.00

17. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 está constituido por 112,400 participaciones, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

18. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a

los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

18. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como la liquidación de impuestos, etc.

Los gastos resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF para PYMES fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 15 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".

19. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la producción de los servicios de turismo.

20. COSTO DE VENTAS.

Corresponde principalmente al costo en la prestación de servicios, donde se destacan materiales y repuestos, combustible, costo de mano de obra, mantenimiento, herramientas, reparaciones y otros costos de producción.

21. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a sueldos, honorarios, beneficios sociales, aportes al IESS, servicios básicos, alimentación, transporte, depreciaciones, depreciación, alquiler personal, devaluación y participación obligatoria del área administrativa de la empresa.

22. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, se como sigue:

BOLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Comisión Subrogio	1,476	-
Intereses y comisiones Bancarios C/P	57,194	25,888
Intereses del Exterior	-	118,429
Cargos y gastos Bancarios	4,127	5,481
Otros intereses	888	23,834
Comisión y Gastos tarjetas de Crédito	4,251	6,225
	67,735	183,631

14. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

15. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Desde el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros que no se hayan revelado en los mismos.