

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

Estados Financieros

Por los años terminados en Diciembre 31, 2016 y 2015
Con Informe de los Auditores Independientes

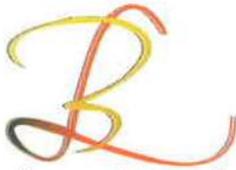


INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2016, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La dirección de la compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del Control Interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar su operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
- 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o



condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

9. Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad en relación, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

10. Nuestros informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA., como agente de percepción y retención; por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2016, se emiten por separado.

Ing. Javier Luna Ríos
SC.RNAE-894

Quito DM, 17 de Marzo de 2017

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

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

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	Nota 4	96,948	190,723
Activos financieros	Nota 5	426,290	439,552
Servicios y otros pagos anticipados	Nota 6	585,752	911,250
Activos por impuestos corrientes	Nota 7	510,649	438,163
Otros activos corrientes	Nota 8	176,659	68,639
Total Activo corriente		1,796,299	2,048,327
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	Nota 9	5,588,228	3,052,418
Propiedades de inversión	Nota 10	-	1,363,966
Otros activos no corrientes		91,476	76,272
Total Activo no corriente		5,679,704	4,492,655
TOTAL ACTIVO		7,476,003	6,540,983
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	Nota 11	408,150	212,268
Cuentas y documentos por pagar relacionadas	Nota 12	278,847	40,134
Obligaciones con Instituciones Financieras	Nota 13	207,417	212,701
Otras obligaciones corrientes	Nota 14	81,486	96,129
Anticipo de Clientes	Nota 15	1,137,495	1,014,360
Total Pasivo corriente		2,113,396	1,575,592
	<i>Suman y pasan:</i>	2,113,396	1,575,592

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

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

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<i>Suman y vienen:</i>		2,113,396	1,575,592
Pasivo no corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras	Nota 13	311,515	208,347
Anticipo de clientes		229	229
Provisión por beneficios a empleados	Nota 16	645,434	597,734
Otros pasivos no corrientes	Nota 17	947,147	704,745
Total Pasivo no corriente		1,904,325	1,511,055
TOTAL PASIVO		4,017,720	3,086,647
PATRIMONIO			
Capital	Nota 19	870,000	870,000
Reserva Legal	Nota 20	15,298	15,101
Resultados acumulados	Nota 21	2,572,984	2,569,235
Total patrimonio		3,458,282	3,454,336
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7,476,003	6,540,983



 Sr. Enrique Wittmer García
 Gerente General



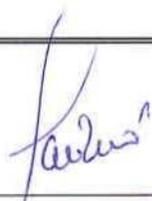
 Dr. Marco Andino
 Contador General

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Estado de Resultado Integral
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

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

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
INGRESOS			
Ingresos de actividades ordinarias	Nota 22	3,728,730	3,637,987
(-) COSTO DE VENTAS	Nota 23	2,857,941	2,562,708
Ganancia bruto		799,328	1,075,279
(-) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	Nota 24	576,948	1,035,400
(-) GASTOS DE VENTAS		6,214	1,164
Utilidad en operaciones		287,627	38,714
(-) GASTOS FINANCIEROS	Nota 25	34,483	44,658
OTROS GASTOS	Nota 26	174,662	745,834
OTROS INGRESOS	Nota 27	20,143	919,888
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta		98,625	168,110
Impuesto a las ganancias			
Participación a trabajadores		14,794	25,217
Impuesto a la renta corriente	Nota 18	79,885	62,154
		94,679	87,371
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		3,946	80,739
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		3,946	80,739


 Sr. Enrique Wittmer García
 Gerente General

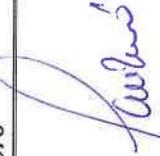

 Dr. Marco Andino
 Contador General

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Resultados acumulados							Total Patrimonio neto
	Capital pagado	Reserva legal	Resultados acumulados	Adopción Ira vez NIIF	Reserva de capital	Reserva por valuación	Total resultados acumulados	
Saldos a Diciembre 31, de 2014	352,600	46,926	760,255	564,576	944	1,744,640	3,070,415	3,469,941
Aumento de Capital	517,400	(31,825)	(484,630)	-	(944)	-	(485,574)	1
Pago de dividendos	-	-	(96,345)	-	-	-	(96,345)	(96,345)
Participación trabajadores	-	-	(25,217)	-	-	-	(25,217)	(25,217)
Pago impuesto a la renta	-	-	(62,154)	-	-	-	(62,154)	(62,154)
Resultado integral total del año	-	-	168,110	-	-	-	168,110	168,110
Saldos a Diciembre 31, de 2015	870,000	15,101	260,019	564,576	0	1,744,640	2,569,235	3,454,336
Participación trabajadores	-	-	(14,794)	-	-	-	(14,794)	(14,794)
Reserva Legal	-	197	(197)	-	-	-	(197)	0
Pago impuesto a la renta	-	-	(79,885)	-	-	-	(79,885)	(79,885)
Resultado integral total del año	-	-	98,625	-	-	-	98,625	98,625
Saldos a Diciembre 31, de 2016	870,000	15,298	263,768	564,576	0	1,744,640	2,572,984	3,458,283

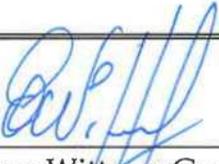

 Sr. Enrique Wittmer García
 Gerente General

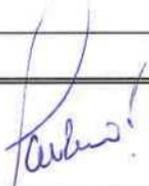

 Dr. Marco Andino
 Contador General

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Estado de Flujo de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

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, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	3,793,667	4,195,607
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,232,153)	(4,407,403)
Participación trabajadores	(25,217)	(53,202)
Impuesto a la renta	(79,885)	(62,154)
Intereses (pagados)	(34,483)	(44,658)
Otros ingresos	91,603	919,888
Otros gastos	(174,662)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1,338,870	548,077
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(1,530,529)	(79,874)
Pago por aumento en propiedad de inversión	-	192,270
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(1,530,529)	112,396
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones bancarias a corto plazo	(5,285)	(178,488)
Efectivo (pagado) por obligaciones a largo plazo	103,168	(418,133)
Dividendos pagados	-	(96,345)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de financiamiento	97,883	(692,966)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(93,775)	(32,493)
Efectivo y equivalentes		
Al inicio del año	190,723	223,216
Al final del año	96,948	190,723


 Sr. Enrique Wittmer García
 Gerente General


 Dr. Marco Andino
 Contador General

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresado en dólares completos de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
UTILIDAD NETA	3,946	80,739
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación de propiedad, mobiliario y equipo	358,685	297,469
Pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	-	1,693,197
Provisión participación a trabajadores	14,794	25,217
Provisión para jubilación patronal y desahucio	47,700	56,905
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	13,262	(414,826)
(Aumento) en Activos por impuestos corrientes	(72,486)	(53,333)
(Aumento) Disminución en Otros activos corrientes	(108,020)	12,417
Disminución (Aumento) en Servicios y otros pagos anticipados	325,498	(123,838)
(Disminución) en Otros Activos no corrientes	(15,204)	(9,324)
Aumento (Disminución) en Cuentas y documentos por pagar	195,882	(14,279)
Aumento (Disminución) en Otros pasivos corrientes	238,713	(186,899)
Aumento (Disminución) en Anticipos de clientes	123,135	(221,576)
(Disminución) en Otras obligaciones corrientes	(4,220)	(56,398)
Aumento (Disminución) en Otros pasivos no corrientes	242,402	(484,193)
(Disminución) en Particip. trabajadores e impuesto a la renta	(25,217)	(53,202)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1,338,871	548,077



 Sr. Enrique Wittmer García
 Gerente General



 Dr. Marco Andino
 Contador General

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA. Es una empresa de Responsabilidad Limitada, radicada en el Ecuador, con domicilio ubicado en la ciudad de Quito Sector La Mariscal, en la calle Foch E7-81 y Diego de Almagro Edif. Mariscal Foch. Su actividad principal son cruceros, que incluye transporte, alojamiento, venta de comidas y bebidas, venta de souvenirs y actividades deportivas.

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). 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 las 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. POLITICAS CONTABLES PARA LA PRESENTACIÓN

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

En el estado de situación adjunto, 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 cuyo vencimiento es 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, giros etc.), depósitos en bancos y en instituciones financieras, así como los equivalentes de efectivo que corresponden a las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez, fácilmente convertibles en un

importe determinado de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor, cuya fecha de vencimiento no exceda a 90 días desde la fecha de adquisición.

3.3. Cuentas por Cobrar Comerciales

Incluye los documentos y cuentas por cobrar que representan 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 importes a cargo de empresas relacionadas y de aquellos comprometidos en garantía, con vencimiento inferior al año.

Para efectos de presentación, los anticipos a proveedores deben reclasificarse a las cuentas de existencias por recibir, gastos contratados por anticipado o unidades por recibir, dependiendo del propósito del anticipo.

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 coste de producción, ajustado de acuerdo con las sucesivas actualizaciones de valor practicadas en ejercicios precedentes al amparo de lo dispuesto 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 su puesta en condiciones de funcionamiento, incluyendo los gastos financieros cuando el periodo de producción e instalación es superior al año. Las obras en curso se traspasan a propiedades, planta y equipo una vez finalizado el periodo de prueba y se encuentren disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan 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 aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable 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 es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades, planta y equipo. Los terrenos 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 restante acorde con el valor de los activos.

Las pérdidas y ganancias que surjan 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 modelo del costo menos depreciación y menos pérdidas por deterioro.

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

<u>Propiedad, planta y equipo</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Valor residual</u>
Maquinaria y Equipos	10 años	10.00%
Vehículos	5 años	20.00%

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Propiedad, planta y equipo	Años de vida útil	Valor residual
Naves, aeronaves, barcasas y similares	20 años	5.00%
Equipos de Computación	3 años	33.33%
Equipos de Oficina	10 años	10.00%
Edificios	20 años	5.00%

3.6. Deterioro de valor de activos no financieros:

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores 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 unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

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

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las 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 valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro de valor de activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas 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 inmaterial, se realiza una

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

evaluación anual respecto de si existen indicadores 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 reversada 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 hubiese 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 reevaluación.

3.7. Propiedad de inversión

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente a su costo; incluyendo a este los costos asociados a la transacción.

Posterior a su reconocimiento inicial, se aplicará el valor razonable o en su defecto la entidad contabilizará todas sus propiedades de inversión por su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Si el valor razonable es posible establecer sin costo o esfuerzo desproporcionado se debe utilizar esta metodología, de lo contrario será traslado a Propiedad, Planta y Equipo.

Si se utiliza el método del costo, adicionalmente se debe informar el valor razonable.

3.8. 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 valorizan a su costo amortizado y

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3.9. 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.

3.10. Beneficios a los empleados y pago de indemnizaciones:

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial 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 perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren. Los costos de los servicios, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros adjunta.

3.11. Capital social:

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Los dividendos a pagar a los socios 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 General de Socios.

3.12. Ingresos de actividades ordinarias:

El importe neto de los ingresos operacionales se calcula al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir por la venta de bienes y prestación de servicios deduciendo cualquier descuento, rebaja en el precio u otras partidas similares que la empresa pueda conceder, así como el impuesto del 12% del IVA y otros impuestos especiales que la empresa deba repercutir a terceros. Las ventas de cada ejercicio se imputan en función del criterio del devengo, es decir cuando se produce la entrega real de bienes y servicios, con independencia del momento en que se produzcan los cobros y pagos derivados de las mismas. Solo se considerara como ingresos operacionales aquellas transacciones que constituyen la actividad habitual de la empresa.

3.13. Costo de la prestación de servicios:

El costo de ventas es reconocido como gasto durante el período. Representa erogaciones y cargos asociados 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 hubieren incurrido para producir los bienes vendidos o los costos incurridos para proporcionar los servicios que generen los ingresos.

Incluye aquellos costos reconocidos como gastos durante el período y están constituidos por los desembolsos incurridos para la realización de actividades conexas 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 neto, las pérdidas por variaciones en los valores razonables o por las transacciones de venta de las inversiones en instrumentos financieros.

3.17. Participación de los Trabajadores

Incluye el 15% de participaciones de los trabajadores según el código de Trabajo, 10% se distribuye a todos los trabajadores en relación al tiempo trabajado y el 5% por carga familiar, se incluye los cónyuges independiente si tienen o no ingresos.

3.18. Impuesto a la Renta

Incluye el impuesto a la renta calculado después de las utilidades (pérdidas) deducidas el 15% de participación a Trabajadores generadas en el período de acuerdo con las NIIF's, excepto el correspondiente a operaciones discontinuadas e impuestos.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja	36,603	34,380
Fondo de Caja	2,150	2,150
Bancos (1)	56,195	154,193
Inversiones Temporales	2,000	-
	96,948	190,723

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

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Clientes no relacionados	409,145	421,800
Cuentas por cobrar empleados	17,145	17,752
(-) Provisión cuentas incobrables	-	-
	426,290	439,552

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores nacionales pagados por anticipado:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipo por liquidar (1)	496,011	701,844
Anticipo a proveedores	46,228	98,934
Seguros anticipados	43,514	110,471
	585,752	911,250

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Iva Credito Fiscal Compras	460,199	360,594
Retenciones en la Fuente	2,438	-
Anticipo Impto Rta Impto 5% ISD	48,012	77,569
	510,649	438,163

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Corresponde principalmente a anticipos entregados a proveedores extranjeros pagados por anticipado y cheques girados en garantía a favor de Sra. Vilma Vilma Montero, presentados en el siguiente detalle:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Peter Buhl	24,479	24,479
Cheques en Garantías	145,930	44,160
Panoramic Enterprises, Inc.	6,250	-
	176,659	68,639

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de la composición del valor neto por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Neto:		
Terreno	56,160	56,160
Edificios	100,638	111,821
TIPTOP II - III - IV	5,378,809	2,828,742
Instalaciones y Maquinaria TipTOP	72	1,939
Muebles y Enseres	21,161	13,663
Equipos de Oficina	94	441
Equipos de Computación	-	-
Vehiculos	31,294	39,652
	5,588,228	3,052,418

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Un resumen de la composición del costo por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Costo:		
Terreno	56,160	56,160
Edificios	259,895	259,895
TIPTOP II - III - IV	8,281,393	5,396,710
Instalaciones y Maquinaria TipTOP	41,208	41,208
Muebles y Enseres	55,749	45,936
Equipos de Oficina	13,253	13,253
Equipos de Computación	36,638	36,638
Vehiculos	43,757	43,757
	8,788,053	5,893,558

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

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	5,893,558	8,177,603
Adiciones (1)	1,530,530	79,874
Reclasificación	1,363,966	-
Ventas	-	(102,467)
Siniestro	-	(2,261,453)
Diciembre 31,	8,788,053	5,893,558

(1) El valor de USD 1,363,966 corresponde a la activación y reposición del activo que sufrió el siniestro en el año 2015.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Un resumen de la composición de la depreciación acumulada por categoría de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Depreciación Acumulada:		
Edificios	(159,257)	(148,075)
TIPTOP II - III - IV	(2,902,584)	(2,567,968)
Instalaciones y Maquinaria TipTOP	(41,136)	(39,269)
Muebles y Enseres	(34,588)	(32,273)
Equipos de Oficina	(13,160)	(12,813)
Equipos de Computación	(36,638)	(36,638)
Vehiculos	(12,463)	(4,105)
	(3,199,825)	(2,841,140)

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

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	(2,841,140)	(3,270,554)
Gasto del año	(358,685)	(297,469)
Ventas	-	42,241
Siniestro	-	684,642
Diciembre 31,	(3,199,825)	(2,841,140)

10. PROPIEDADES DE INVERSION

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía reclasifico su activo por un valor de USD 1,363,966.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Corresponde principalmente a la deuda contraída con los proveedores de la Compañía para poder cubrir las necesidades de la compañía así tenemos.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proveedores Nacionales	162,748	104,731
Otros por pagar	1,125	439
Cuentas por pagar Cheq. Girados y no cobrados	180,754	53,057
Diners	42,784	21,987
Visa Bco. Pichincha	1,571	12,802
Mastercard Bco. Pichincha	2,267	8,706
Visa Pacificard	15,480	9,125
Lyden International	1,422	1,422
	408,150	212,268

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
TipTop Travel Agencia de Viajes	250,584	26,929
Wittmer Garcia Enrique	28,264	13,205
	278,847	40,134

13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>CORTO PLAZO:</u>		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Jul 2021	50,546	-
Tasa de interés 9.76%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Sep 2017	18,267	22,372
Tasa de interés 9.76%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Ago 2018	53,900	48,907
Tasa de interés 10.21%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Jun 2016	-	25,392
Tasa de interés 11.83%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Ago 2016	-	19,379
Tasa de interés 11.23%		
Banco del Pacifico		
Intereses por préstamos	-	7,095
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo vencimiento Jul 2018	58,333	58,333
Tasa de interés 7.90%		
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo vencimiento May 2016	-	10,417
Tasa de interés 9.25%		
Corporación Financiera Nacional		
Intereses por préstamos	8,257	20,806
Sobregiro bancario:		
Banco del Pacifico	18,113	-
	207,417	212,701

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>LARGO PLAZO:</u>		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Jul 2021	233,668	-
Tasa de interés 9.76%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Ago 2018	38,958	92,858
Tasa de interés 11.83%		
Banco del Pacifico		
Préstamo vencimiento Sep 2017	-	18,267
Tasa de interés 9.76%		
Corporación Financiera Nacional		
Préstamo vencimiento Jul 2018	38,889	97,222
Tasa de interés 7.90%		
	311,515	208,347

14. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Con el IESS		22,688	21,762
Con la administración tributaria		13,991	28,179
Participación trabajadores	(1)	14,794	25,217
Beneficios de ley a empleados	(2)	30,014	20,970
		81,486	96,129

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

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	25,217	53,202
Provisión del año	14,794	25,217
Pagos	(25,217)	(53,202)
Diciembre 31,	14,794	25,217

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

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

	2016	2015
Saldo a Enero 1,	20,970	45,626
Provisión del año	30,014	127,623
Pagos	(20,970)	(152,278)
Diciembre 31,	30,014	20,970

15. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Galápagos Travel INC.	498,294	456,376
Overseas Adventure Travel	109,508	325,460
Holbrook	367,878	161,770
Ingresos Diferidos	81,331	-
Tiptoptravel Agencia de Viajes	80,484	-
Think Galápagos	-	42,801
Footloose Forays	-	23,600
CNH tours - Francia	-	3,555
Handmade Travel	-	798
Otras Cuentas por Pagar	-	229
	1,137,495	1,014,589

16. 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 dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda 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 hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Jubilación patronal	455,598	413,036
Indemnización	189,835	184,698
	645,434	597,734

17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
ABC Aliance Building Company	75,695	165,000
Peter Buhl	400,000	400,000
Panoramic Interprises, Inc. (1)	200,000	-
Otros préstamos	271,452	139,745
	947,147	704,745

(1) El valor de USD 200.000 corresponde a un crédito otorgado por Panoramic Interprises, Inc., a una tasa de interés del 12.5% por cada año, con un vencimiento hasta el 14 de Marzo del 2018.

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% sobre las utilidades tributables.

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.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar soportado 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 mejoren la productividad, generen diversificación productiva, e incrementen el empleo.

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

El Art. 9.1. de la Ley de Régimen Tributario Interno (Agregado por la Disposición reformativa segunda numeral 2.2 de la Ley s/n publicada en el Suplemento del Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010), consideró 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, gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión.

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

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- 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 fomento 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° 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al 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 trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada 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 correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

naufragio, 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 contabilizado como gasto Impuesto a la Renta.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Utilidad Contable	98,625	168,110
15% P.T.	14,794	25,217
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	83,831	142,894
(+) Gastos no Deducibles	279,282	276,779
(-) Personal Capacidad Especial	-	-
(-) Incremento de Personal	-	-
(-) Amotización Pérdidas Años Anteriores	-	-
Base imponible	363,113	419,673
Utilidad Líquida	83,831	142,894
Valor máximo a reinvertir	-	37,558
Valor a reinvertir	-	-
Base imponible	363,113	419,673
Impuesto reinversión	-	-
Impuesto no reinversión	79,885	92,328
Impuesto causado	79,885	92,328
Anticipo impuesto a la renta (Impuesto mínimo)	51,200	60,395
Impuesto por pagar	79,885	92,328

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

19. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2016, está constituida por 870,000 participaciones, con un valor nominal de US \$1 dólar cada una.

20. 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 éste 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.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2016, 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 re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes 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 35 de la NIIF para PYMES "Transición a la NIIF para las PYMES".

22. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a la prestación de los servicios de turísticos.

23. 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, mantenimientos, reparaciones y otros costos de producción.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Corresponde principalmente a sueldos, horas extras, beneficios sociales, aportes al IESS, servicios básicos, alimentación, transporte, depreciaciones, movilización, jubilación patronal, desahucio y participación trabajadores del área administrativa de la empresa.

25. GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Comision Sobregiro	20,752	38,140
Cargos y gastos Bancarios	9,556	4,382
Comision y Gastos tarjetas de Credito	4,176	2,136
	34,483	44,658

26. OTROS GASTOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Gastos no deducibles	174,662	276,779
Pérdida en Venta de Activos	-	469,055
	174,662	745,834

27. OTROS INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,	Diciembre 31,
	2016	2015
Otros ingresos	44	40,854
Intereses Ganados	14,263	25,731
Otros Ingresos Exentos	5,836	853,303
	20,143	919,888

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA. LTDA.:
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

28. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no mantiene contingencias que a criterio de la Administración tengan que ser registradas o reveladas en los presentes estados financieros.

29. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre de 2016 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.