

1. INFORMACION 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 es la ACTIVIDADES DE AGENCIAS DE VIAJE.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estados financieros.

Bases de preparación:

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y 2014 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Existen áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.

Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos. Los mencionados valores son de libre disponibilidad.

Activos y pasivos financieros.

Clasificación.

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado separado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

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 y se reconocen cuando se comprometen 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 significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

(a) cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta la siguiente cuenta dentro de esta categoría: Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta en 30 días, menos la provisión por deterioro correspondiente.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones bancarias: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación.
- (ii) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 60 días.
- (iii) Otros pasivos corrientes: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por tarjetas bancarias y préstamos personales. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si La Compañía transfiriere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

ROLF WYTTNER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Propiedades y equipos.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo 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 otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales.

Debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, plantas y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

Edificios	20 años	5 % depreciación
Equipo de Computo	3 años	33 % depreciación
Vehículos	5 años	20 % depreciación
Maquinarias y Muebles y Enseres	10 años	10% depreciación

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Impuesto a la renta corriente y diferido.

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

- (i) Impuesto a la renta corriente: La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos

valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales).

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro 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 cargan a resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

Reconocimiento de ingresos

Proviene del reconocimiento de su actividad principal, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el servicio es Prestado.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"

Posición financiera en relación con sus registros

INDICADORES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

razon corriente		2,17
capital de trabajo		1.836.700,69
Prueba acida		2,17

INDICADORES DE ACTIVIDAD

Rotacion de la inversion	veces	0,70
rotacion de PPyE	veces	0,77
rendimiento del activo		0,0257
capitalizacion total	veces	0,30

INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

nivel de endeudamiento		47,19
Aplancamiento total		0,89
Endeudamiento a corto plazo		51,0%

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

INDICADORES DE RENTABILIDAD

rentabilidad del patrimonio		4,9%
potencial de utilidad		2,57%
Gastos admin y ventas a ventas		1,33
margen bruto de utilidad		61,0%
margen neto de utilidad		3,69%
Rentabilidad Neta		4,87%

Los componentes financieros de la Compañía:

ACTIVO	4.267.875,21
PASIVO	410.043,18
PATRIMONIO NETO	4.147.832,06
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.979.721,74
COBRO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	3.086.847,14
GASTOS	3.454.305,71

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son

importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

(a) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúa al cierre de cada año.

(d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

Efectivo y equivalentes.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO

Un resumen de la cuenta es como s sigue:

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	180.723,32
CAJA BANCOS	180.723,32

Cuentas y Documentos por Cobrar.

CUENTAS POR COBRAR

DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	421.798,85
CLIENTES LOCALES	421.798,85
Clientes Nacionales y del Exterior	3.216,32
Tij Tij Travel Agencia de Viajes C.Ltda.	213,34
Tij Brian Guiler Penaga	418.370,19
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17.762,26
CLIENTES LOCALES	17.762,26
Travez Byron	242,98
Ramirez Washington	125,02
Arreaga Desiderio	94,91
Menas Enrique	388,00
Satorzano J Homer G	274,88
Oliviera Cecilia Miran	1.500,00
Guzo Francisco	5,37

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	438.163,22
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	438.163,22

Los valores reconocidos como impuestos por Cobrar Crédito tributario IVA, Retención en la fuente

Propiedad Planta y Equipo.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	<u>5.052.418,04</u>
TERRENOS	55.160,00
EDIFICIOS	250.895,20
INSTALACIONES	41.208,10
MUEBLES Y ENSERES	45.936,40
MAQUINARIA Y EQUIPO	13.253,43
MAQUINARIA Y EQUIPO	-
EQUIPO DE OFICINA	13.253,43
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	5.990.710,18
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	36.637,66
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	43.758,97
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-
Deprec. Acum Edificios	-
Deprec. Acum Tp Top	-
Deprec. acum Instalac y maquinaria	-
Deprec. acum Muebles y Enseres	-
Deprec. acum Equipos de Oficina	-
Deprec. acum Equipos de Computacion	-
Deprec. acum Vehiculos	-
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	-
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	-
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	-

Obligaciones Corto Plazo.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>212.701,36</u>
LOCALES	212.701,36
PRESTAMOS BANCARIOS NACIONALES	-
Pacífico P10032935 CP	19.379,70
Pacífico P10044765 CP	25.392,08
CFN CP 10271882 CP	10.416,89
CFN CP 10421641 CP	54.333,32
Pacífico P10056448 CP	22.371,84
Pacífico P10070807 CP	48.807,52
INTERESES PRESTAMOS NACIONALES	-
Pacífico	7.095,05
C.F.N.	20.806,16

Otras Obligaciones Corrientes.

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	<u>95.126,75</u>
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	28.179,41
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	-
CON EL ISS	21.762,43
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	20.870,36
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	23.214,55

Ingresos Diferidos y Anticipos.

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

ANTICIPOS DE CLIENTES LOCALES

ANTICIPOS DE CLIENTES 1.014.359,89

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como s sigue:

CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	<u>40.134,25</u>
TeTop Travel Agencia de Viajes	26.928,78
Wittmer Garcia Enrique	13.205,47

Obligaciones Financieras Corto Plazo:
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como s sigue:

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:	<u>208.346,53</u>
LOCALES	200.346,53
C.F.N.	87.232,88
Pacifico P40032935	-
Pacifico P40044755	-
Pacifico P40055445	18.298,53
Pacifico P40070907	62.937,72

PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de la cuenta es como s sigue:

PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	<u>697.734,38</u>
JUBILACION PATRONAL	413.038,31
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	184.696,07

CAPITAL Y RESERVAS

Un resumen de la cuenta es como s sigue:

CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	<u>870.000,00</u>
RESERVAS	<u>15.100,84</u>
RESERVA LEGAL	15.100,84
RESULTADOS ACUMULADOS	<u>2.488.495,47</u>
GANANCIAS ACUMULADAS	179.279,52
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIF	584.575,62
RESERVA DE CAPITAL	-
RESERVA POR VALUACIÓN	1.744.640,33

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Reserva según PCGA anteriores.- Los saldos acreedores de las reservas de capital y por valuación podrán ser utilizados para compensar las pérdidas acumuladas y el excedente, si hubiere, podrá ser capitalizado. Los saldos de estas cuentas podrán ser devueltas en el caso de liquidación de la Compañía.

Los saldos de las cuentas de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución No. SC-ICI-CPA-IFRS-G.11.007 emitida por

La Superintendencia de Compañías el 14 de octubre de 2011 podrá ser utilizada de la siguiente forma.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la compañía.

Reserva por valuación: La revalorización de activos fijos es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado, también podemos decir, que es el proceso de aumentar su valor en libros en caso de grandes cambios en el valor justo de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

RESULTADO DEL EJERCICIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

RESULTADOS DEL EJERCICIO	80.738,40
GANANCIA NETA DEL PERIODO	<u>80.738,40</u>

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la emisión de nuestro 3 de mayo de 2016, no se han producido eventos que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

4. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva y levantamientos de actas respectivas.


MARCO ANDINO RACINES
CONTADOR