

ROLF WITTMER
TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA

Notas Explicativas a los Estados financieros

Ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2016

NOTA 1: OBJETIVOS DE ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA

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

NOTA 2: PRINCIPIOS CONTABLES PERTINENTES

Método de preparación y cumplimiento

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) que comprenden:

- ✓ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/ NIIF-PYMES).
- ✓ Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- ✓ Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones (CINIIF).

Dando cumplimiento de lo establecido en Resolución de Superintendencia de Compañías No.SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2014, publicada en el Registro Oficial No.419 del 4 de abril del 2014, la que requiere la presentación de estados financieros separados a los accionistas y organismos de control. Los estados financieros consolidados de la Compañía y sus subsidiarias se presentan por separado

Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 Conversión de la Moneda Extranjera ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Al menos que indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresados en dólares estadounidenses.

Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con lo previsto en las NIIF / NIIF - PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros separados se describe en las siguientes notas: cuentas por cobrar, Propiedades y equipos, Impuesto a la renta y beneficios a empleados.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de Actividades de Agencias de Viajes, se reconocen cuando se entrega el servicio a plena satisfacción.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del servicio de rentas internas SRI

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Edificios	20 años	5%
Equipo de Computo	3 años	33%
Vehículos	5 años	20%
Maquinarias y Muebles y Enseres	10 años	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de Depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria (u.m.) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados – pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal de la plantilla, está cubierto por provisiones actuariales realizadas cada año o cuando existan indicios de modificaciones importantes a la toma de decisiones.

Riesgos financieros

Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza la Compañía son en esas monedas; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no existe.

Riesgo de tasas de interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. Los cambios en las tasas de interés presentadas para los cálculos implícitos serán la tasa pasiva establecida y publicada por el Banco Central del Ecuador.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de deudores comerciales, relacionados y otras cuentas por cobrar.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos provenientes de Actividades de Agencias de Viajes, 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 recibido.

Uso de estimaciones y provisiones

En los estados financieros figuran necesariamente importes basados en estimaciones y supuestos efectuados por el equipo directivo. En las estimaciones figuran, entre otras, las siguientes: obligaciones de prestaciones posteriores al empleo (cuyo valor calcula un actuario independiente), importes imputables a litigios, evaluación del inventario, riesgos financieros de las cuentas por cobrar; cargos devengados y el grado de deterioro de activos fijos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones. Los cambios en las estimaciones se reflejan en el período en el que se presentan.

Con miras a la preparación de los estados financieros de 2016, se han introducido algunos ajustes menores, sin repercusiones palpables, en las cifras comparativas, puede haber pequeñas diferencias de redondeo

NOTA 3: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31 de diciembre de 2016 (en dolares Americanos)	31 de diciembre de 2015 (en dolares Americanos)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	96948	190723
CAJA BANCOS	96948	190723

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.

NOTA 4: CUENTAS POR COBRAR, ANTICIPOS Y PAGOS POR ADELANTADO

Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de productos 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.

La Compañía no establece una provisión de cuentas por cobrar comerciales ya que no existe evidencia objetiva de que la Compañía y esta será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas.

	2016	2015
	(en dolares Americanos)	(en dolares Americanos)
ACTIVOS FINANCIEROS	426290	439552
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	409145	421800
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	409145	421800
CLIENTES LOCALES	409145	421800
Clientes Nacionales y del Exterior	33532	3216
Tip Top Travel Agencia de Viajes C.Ltda.	283	213
Tito Ernan Guillen Parraga	375329	418370
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	17145	17752
CLIENTES LOCALES	17145	17752
Travez Byron	0	243
Ramirez Washington	0	125
Arriaga Desiderio	0	95
Macias Enrique	0	366
Solorzano J Holmer G	1	275
Córdova García Mirian	655	1500
Unda Francisca	67	4
Campaña Flavio	1	0
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	585752	911250
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	43514	110471
Seguros Barcos	40583	19860
Seguros Vehiculos	462	415
Seguros Robo-Incendio	2469	2557
ANTICIPOS A PROVEEDORES	46228	98934
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	496011	701844
Hotel Wittmer	71966	71857
Otras cuentas por liquidar	59045	67698
Oficina Administrativa Galapagos	3000	3000
Imp. No. 27-14 Chalecos Salvavidas Nortada // Lewis		
Marine	0	1722
Imp. No. 08-15 bote caribe Nuevo Yate // CARIBE		
NAUTICA	0	28550
Imp. No. 13-15 Motores Fuera de Borda Proyecto yate		
MAVEX	0	19163
Imp. No. 15-15 Repuestos TT-IV, Nuevo Yate, //LEWIS		
MARINE	3183	3840
Imp. No. 16-15 Plta. tratamiento; N Yate Lewis M.	0	6563
Imp. N-78-15 Repuestos TT-III-IV // MOTOR SERVICES	157	2400
Amortizaciones mantenimiento Dique TT II	0	53873
Amortizaciones mantenimiento Dique TT III	69003	94880
Amortizaciones mantenimiento Dique TT IV	273663	348298

NOTA 5: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2016 (en dolares Americanos)	2015 (en dolares Americanos)
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	5588228	3052418
TERRENOS	56160	56160
EDIFICIOS	259895	259895
INSTALACIONES	41208	41208
MUEBLES Y ENSERES	55749	45936
MAQUINARIA Y EQUIPO	13253	13253
EQUIPO DE OFICINA	13253	13253
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	8281393	5396710
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	36638	36638
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO		
MÓVIL	43757	43757
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-3199825	-2841140
Deprec.Acum Edificios	-159257	-148075
Deprec.Acum TipTop	-2902584	-2567968
Deprec acum Instalac y maquinaria	-41136	-39269
Deprec acum Muebles y Enseres	-34588	-32273
Deprec acum Equipos de Oficina	-13160	-12813
Deprec acum Equipos de Computacion	-36638	-36638
Deprec acum Vehiculos	-12463	-4105
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	0	-2973867
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	0	-36638
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO		
MÓVIL	0	-1819

Todo el equipo se valora de forma lineal al costo menos depreciación. También se revisa deterioro ponderado para reflejar el desgaste por las operaciones, pero no son contabilizadas; para el ejercicio terminado 2016 el desgaste de los componentes de propiedad planta y equipo es de un 8% en relación al costo histórico.

PPYE	COSTO	VALOR RESCATE	DEPRECIACION N ACUMULADA	LIBROS	VALOR RAZONABLE	deterioro
TERRENOS	\$ 56.160,00	\$ -		\$ 56.160,00	\$ 56.160,00	-
EDIFICIOS	\$ 259.895,25	\$ 12.994,76	\$ -95.239,30	\$ 164.655,95	\$ 151.661,19	\$ 12.994,76
INSTALACIONES	\$ 41.208,19	\$ 2.060,41	\$ -15.100,85	\$ 26.107,34	\$ 24.046,93	\$ 2.060,41
MUEBLES Y ENSERES	\$ 55.748,99	\$ 5.574,90	\$ -20.429,36	\$ 35.319,63	\$ 30.984,67	\$ 4.334,96
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 13.253,43	\$ 1.325,34	\$ -4.856,75	\$ 8.396,68	\$ 7.366,11	\$ 1.030,57
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	\$ 8.281.392,89	\$ 828.139,29	\$ -3.034.738,22	\$ 5.246.654,67	\$ 4.602.706,09	\$ 643.948,58
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 36.637,66	\$ 12.212,55	\$ -13.425,97	\$ 23.211,69	\$ 20.362,80	\$ 2.848,89
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 43.756,97	\$ 8.751,39	\$ -16.034,86	\$ 27.722,11	\$ 24.319,64	\$ 3.402,48
	\$ 8.788.053,38	\$ 871.058,65	\$ -3.199.825,31	\$ 5.588.228,07	\$ 4.917.607,43	\$ 670.620,64

RELACION DETERIORO CON COSTO HISTORICO =8%

NOTA 6: OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

	31 de diciembre de 2016 (en dolares Americanos)	31 de diciembre de 2015 (en dolares Americanos)
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	<u>176659</u>	<u>68639</u>
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	176659	68639
Peter Buhl	24479	24479
Cheques en Garantías	145930	44160
Panoramic Enterprises, Inc.	6250	0

Representa garantías a largo plazo

NOTA 7: CUENTAS POR PAGAR

	31 de diciembre de 2016 (en dolares Americanos)	31 de diciembre de 2015 (en dolares Americanos)
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>207417</u>	<u>212701</u>
LOCALES	207417	212701
Pacífico P40032935 C/P	0	19379
Pacífico P40044765 C/P	0	25392
CFN OP 10271852 C/P	0	10417
CFN OP 10421641 C/P	58333	58333
Pacífico P40056446 C/P	18267	22372
Pacífico P40070907 C/P	53900	48907
Pacífico	0	7095
C.F.N.	8257	20806
SOBREGIRO	18113	0
Pacífico P40096938 C/P	50546	0

Entre las cuentas por pagar figuran obligaciones con instituciones financieras

NOTA 8: BENEFICIOS A EMPLEADOS

Las hipótesis y los cálculos actuariales aplicables al pasivo por beneficios al 31 de diciembre de 2016 se divulgan en el cuadro siguiente:

	2016 (en dolares Americanos)	2015 (en dolares Americanos)
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	<u>645434</u>	<u>597734</u>
JUBILACION PATRONAL	455598	413036
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	189835	184698

Las valoraciones actuariales se preparan cada año. El plan enfrenta los riesgos actuariales asociados con los empleados. La obligación financiera de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA se basará en la evaluación actuarial en la fecha de la valoración y en la fecha de los estados financieros corrientes.

NOTA 9: COBROS ANTICIPADOS

	31 de diciembre de 2016 (en dolares Americanos)	31 de diciembre de 2015 (en dolares Americanos)
ANTICIPOS DE CLIENTES	<u>1137495</u>	<u>1014360</u>
Tiptoptravel Agencia de Viajes Cia. Ltda.	80484	0
Ingresos Dif. clientes nacionales	80000	0
Ingresos Dif. Clientes Internacionales	1331	0

En muchos casos, ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA ha recaudado valores por servicios antes de que éstos sean prestados por completo, o antes de que la tasa se acumule (o devengue) de conformidad con los tratados, acuerdos, protocolos y reglamentos administrados por ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA. Los ingresos se reconocen como ingresos diferidos y únicamente se procede al reconocimiento de tales ingresos tras la prestación efectiva de los servicios previstos en los acuerdos.

NOTA 10: OTROS PASIVOS

	31 de diciembre de 2016 (en dolares Americanos)	31 de diciembre de 2015 (en dolares Americanos)
OTROS PASIVOS CORRIENTES	<u>408150</u>	<u>212268</u>
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	408150	212268
Proveedores Nacionales	162748	104731
Otros por pagar	1125	439
Cuentas por pagar ch girados y no cobrados	180754	53057
Diners	42784	21987
Visa Bco. Pichincha	1571	12802
Mastercard Bco. Pichincha	2267	8706
Visa Pacificard	15480	9125
LYNDEN INTERNATIONAL	1422	1422

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA ha contraído obligaciones que al 31 de diciembre de 2016 se presentan los valores que se liquidaran en el transcurso del siguiente periodo según la disponibilidad.

NOTA 11: OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA tiene obligaciones pendientes que puedan calificarse de obligaciones financieras a la fecha sobre la que se informa.

	2016 (en dolares Americanos)	2015 (en dolares Americanos)
PASIVO NO CORRIENTE	1904325	1511055
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	<u>311515</u>	<u>208347</u>
LOCALES	311515	208347
C.F.N.	38889	97222
Pacífico P40056446	0	18267
Pacífico P40070907	38958	92858
Pacífico P40096938	233668	0

NOTA 12: PATRIMONIO, RESERVAS Y RESULTADOS

Los saldos correspondientes al grupo de patrimonio de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA representan el resultado neto acumulado de las operaciones realizadas en 2016 y en los ejercicios anteriores. En los saldos se incluye reservas, resultados acumulados y el capital. Cabe observar que esta partida se aumenta en un 0.1%.

En las reservas correspondientes al superávit de revaluación se incluyen los resultados de la revaluación (del costo histórico al valor razonable) de los yates de propiedad de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA sobre el cual se basa la generación de sus ingresos. El valor razonable se ha determinado mediante una valoración independiente.

	31 de diciembre de 2016 (en dolares Americanos)	31 de diciembre de 2015 (en dolares Americanos)
PATRIMONIO NETO	3458282	3454336
CAPITAL	870000	870000
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	870000	870000
RESERVAS	15298	15101
RESERVA LEGAL	15298	15101
RESULTADOS ACUMULADOS	2569235	2488495
GANANCIAS ACUMULADAS	260019	179280
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	564576	564576
RESERVA POR VALUACIÓN	1744640	1744640
RESULTADOS DEL EJERCICIO	3749	80739
GANANCIA NETA DEL PERIODO	3749	80739

NOTA 13: INGRESOS

Los importes que figuran representan los ingresos reales percibidos por las Actividades de Agencias de Viajes de ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS CIA LTDA

	31 de diciembre de 2016 (en dolares Americanos)	31 de diciembre de 2015 (en dolares Americanos)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3728730	4557875
PRESTACION DE SERVICIOS	3728730	4557875
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	414074	410043
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	414074	410043
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	414074	410043
GANANCIA BRUTA	3314656	4147832
OTROS INGRESOS	20143	0
INTERESES FINANCIEROS	20143	0

NOTA 14: GASTOS

	31 de diciembre de 2016 (en dolares Americanos)	31 de diciembre de 2015 (en dolares Americanos)
GASTOS	3236174	3979722
GASTOS DE VENTA	1724111	1729486
GASTOS ADMINISTRATIVOS	1374002	1492099
GASTOS FINANCIEROS	138060	163266

Los gastos se presentan en grupos de venta, administrativos y financieros, según una base contable de acumulación (o devengado) modificada, que reconoce el gasto una vez que se reciben los productos o prestan los servicios.

En los gastos de personal se incluyen el sueldo básico, remuneraciones, seguridad social y beneficios de ley, también se evidencia gastos como honorarios, promoción y publicidad gastos de viajes que incluyen los costos del pasaje aéreo, las dietas, los pequeños gastos y los costos de depreciación anual.

NOTA 15: HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE LA FECHA SOBRE LA QUE SE INFORMA

La fecha sobre la que se informa sus estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no se ha producido ningún hecho sustancial, ya sea favorable o desfavorable, que haya podido incidir en los estados financieros entre la fecha sobre la que se informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su emisión.


MARCO ANDINO RACINES
Contador General