

GALAODYSEY CÍA. LTDA.

INFORME DE AUDITORÍA

Por los Estados Financieros
terminados al 31 de diciembre del 2015

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de situación financiera
- Estado del resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los miembros de la
Junta de Socios de
GALAODYSEY CÍA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALAODYSEY CÍA. LTDA.**, que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, evolución del patrimonio y flujos del efectivo para el cierre del ejercicio en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

1. Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF PYMES y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representación errónea de importancia relativa ya sea por fraude o error.

2. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestras auditorías. Realizamos nuestro examen de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's). Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea material.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea material en los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

3. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de **GALAODYSEY CÍA LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero, cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo para los cierres de los ejercicios en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs PYMES y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

4. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentario

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **GALAODYSEY CÍA LTDA.**, requerida por disposiciones legales se emite por separado.

Quito, Ecuador
20 febrero del 2015

Audit System

AUDIT SYSTEM AUDITORES
Registro Nacional de Auditores Externos
SC RNAE 904



Dr. Hugo Bonilla S.
Socio de auditoría

GALAODYSEY CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS		PASIVOS	
		2015	2014
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja Bancos (Nota 3)	0	683,301	
Inversiones temporales: (Nota 4):	0	157,114	
Certificados financieros	0	157,114	
Cuentas :			
Cuentas (Nota 5)	0	138,602	
Provisión cuentas incobrables	0	139,466	
Otras cuentas por cobrar:			
Otras cuentas por cobrar (Nota 6)	0	636,362	
Crédito Tributario e impuestos anticipados (Nota 7)	0	632,405	
	0	3,957	
Total activo corriente	0	1,615,379	
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activo fijo neto (Nota 8)	0	5,749	
Total activo no corriente	0	5,749	
TOTAL ACTIVOS	0	1,621,128	
PASIVOS CORRIENTES			
Documentos y cuentas por pagar:			
Proveedores (Nota 9)	0	1,403,367	
Otras cuentas por pagar (Nota 10)	0	86,980	
Beneficios sociales (Nota 11)	0	1,316,387	
Total pasivo corriente	0	1,132	
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación patronal y desahucio (Nota 13)	0	1,012	
Total pasivo no corriente	0	1,012	
TOTAL PASIVOS	0	1,405,511	
PATRIMONIO			
Capital Social (Nota 14)	420	420	
Resultados acumulados (Nota 15)	30,959	133,624	
Resultado del ejercicio	-31,379	81,573	
TOTAL PATRIMONIO	0	215,617	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	0	1,621,128	

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



ABRAHAM MICHAEL VAN LEEUWEN
 GERENTE GENERAL
 GALAODYSEY CIA. LTDA



RITA PAREDES
 CONTADOR GENERAL
 GALAODYSEY CIA. LTDA

GALAODYSSEY CÍA LTDA
CONCILIACIÓN ENTRE LOS RESULTADOS Y LOS FLUJOS DE
EFFECTIVO NETOS UTILIZADO / PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
Resultado del ejercicio	(31,379)	124,096
Partidas de conciliación entre la pérdida y el flujo de efectivo neto utilizado por actividades de operación:		
Gastos de depreciación y amortizaciones	899	872
Gastos en provisiones	(1,012)	
Gasto deterioro de cuentas por cobrar	(864)	
Total	(977)	872
Cambios netos en activos y pasivos		
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	139,466	72,405
Aumento / Disminución en otros activos	470,703	(429,505)
Aumento en inversiones	157,114	
Disminución / Aumento cuentas por pagar	(86,980)	57,676
Disminución / Aumento en otras cuentas por pagar	(1,150,728)	520,466
Disminución / Aumento en otros pasivos	(1,133)	47
Total	(471,558)	221,089
Efectivo neto utilizado / provisto por actividades de operación	(503,914)	346,057

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los estados financieros (1 al 21)



ABRAHAM MICHAEL VAN LEEUWEN
 GERENTE GENERAL
 GALAODYSSEY CÍA. LTDA



RITA PAREDES
 CONTADOR GENERAL
 GALAODYSSEY CÍA. LTDA

GALAODYSSEY CÍA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	1,133,247	2,188,122
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1,794,275)	(1,842,100)
Efectivo recibido de otras actividades o salidas de efectivo	157,114	
Efectivo neto utilizado / provisto en actividades de operación	(503,914)	346,057
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Movimiento neto de activo fijo	4,850	(1,702)
Efectivo provisto / utilizado en actividades de inversión	4,850	(1,702)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:		
Pagos de dividendos	(184,237)	
Efectivo provisto / utilizado por actividades de financiación	(184,237)	0
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(683,301)	344,355
Efectivo al comienzo del año	683,301	338,946
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	0	683,301

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)


ABRAHAM MICHAEL VAN LEEUWEN
 GERENTE GENERAL
 GALAODYSSEY CÍA. LTDA


RIITA PARRA
 CONTADOR GENERAL
 GALAODYSSEY CÍA. LTDA

GALAODYSSEY CÍA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DEL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
 (expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2013	420	43,179	90,445	134,044
Transferencia a resultados acumulados		90,445	-90,445.00	0
Utilidad del ejercicio			81,573.00	81,573
Saldo al 31 de diciembre del 2014	420	133,624	81,573	215,617
Transferencia a resultados acumulados		81,573	-81,573	0
Dividendos por pagar		-184,057		-184,057
Registro de Efectos NIIF		-180		-180
Utilidad del ejercicio			-31,379	-31,379
Saldo al 31 de diciembre del 2015	420	30,960	-31,379	0

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21).



ABRAHAM MICHAEL VAN LEEUWEN
 GERENTE GENERAL
 GALAODYSSEY CÍA. LTDA

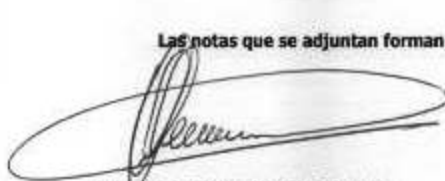


RIITA PAREDES
 CONTADOR GENERAL
 GALAODYSSEY CÍA. LTDA

GALAODYSSEY CÍA LTDA
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	993,782	2,172,866
(-) Costo de ventas	<u>-903,421</u>	<u>-1,943,489</u>
Utilidad bruta en ventas	90,361	229,377
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	<u>-112,575</u>	<u>-151,852</u>
Utilidad en operación	-22,214	77,525
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	0	-15
Gastos no operacionales	-75,834	-22,718
Más: OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	66,669	26,781
Resultado del ejercicio	<u><u>-31,379</u></u>	<u><u>81,573</u></u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 21)



ABRAHAM MICHAEL VAN LEEUWEN
 GERENTE GENERAL
 GALAODYSSEY CÍA. LTDA



RITA PAREDES
 CONTADOR GENERAL
 GALAODYSSEY CÍA. LTDA

GALAODYSEY CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

GALAODYSEY CÍA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública el 15 de octubre del 2007 ante el Notario Primero, Dr. Jorge Machado Cevallos e inscrita el 09 de enero del 2008 bajo el número 078 en el Registro Mercantil del Cantón Quito, la cual tendrá una duración de 50 años a partir de su inscripción en el Registro Mercantil.

1.1 Objeto social

GALAODYSEY CÍA. LTDA., es una compañía cuyo objeto social comercializar viajes de turismo en la modalidad charter hacia las Islas Galápagos, ya sea en barcos propios o de terceras personas naturales o jurídicas; nacionales o extranjeras. Podrá alquilar patentes de operación de tours por las islas. Realizará el mercadeo, venta y operación de los viajes de turismo barcos propios o de terceros. Podrá realizar contactos con aerolíneas para vender los cupos hacia y desde las Islas Galápagos.

Domicilio principal

La empresa se encuentra domiciliada en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, entre las calles Av. Amazonas N24-03 y Wilson.

Entorno Económico

Las principales cifras presentadas durante el año 2015 se presentan a continuación:

Inflación

Ecuador registró una inflación anual de 3,38% en el 2015 frente al 3,67% del 2014, según el último reporte del Índice de Precios al Consumidor (IPC), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC). En diciembre del 2015, el país registró una inflación mensual de 0,09% en comparación al 0,11% del doceavo mes del año previo.

En el 2015, el mes con mayor inflación fue abril con 0,84% seguido de febrero con 0,61%. Mientras los meses que menos inflación registraron fueron octubre con el -0,09% y julio con -0,08%.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Tasa de desempleo

Ecuador registró una tasa de desempleo nacional de 4,77% en diciembre de 2015 en comparación al 3,80% que alcanzó en diciembre del 2014, un incremento 0,97 puntos porcentuales, lo que representa

una diferencia estadísticamente significativa, según la última Encuesta Nacional de Empleo y Desempleo (ENEMDU) del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC).

En el área urbana el desempleo alcanzó el 5,65%, mientras en diciembre del 2014 esa tasa llegó a 4,54%. En el área rural, el desempleo pasó de 2,25% en diciembre del 2014 al 2,88% del mismo mes del 2015. Las variaciones tanto del área urbana como rural son estadísticamente significativas.

En el doceavo mes del 2015, la pobreza se ubicó en 23,3% y la pobreza extrema en 8,45%. Estas cifras no representan variaciones estadísticamente significativas con respecto a diciembre del 2014.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censos

Balanza comercial

La Balanza Comercial de enero a noviembre 2015 registró un déficit de USD 2,028.3 millones. Este comportamiento se explica principalmente por una disminución de las exportaciones petroleras.

La Balanza Comercial Petrolera, de enero a noviembre de 2015 tuvo un saldo favorable de USD 2,622.1 millones; superávit menor al obtenido en el mismo período de 2014 (USD 6,742.3 millones). Esta caída se debe principalmente a una disminución en el valor unitario promedio del barril exportado de crudo.

Por su parte, la Balanza Comercial no Petrolera, disminuyó su déficit (32.1%) frente al resultado contabilizado en el mismo período de 2014, al pasar de USD - 6,852 millones a USD - 4,650.4 millones.

Exportaciones

Las exportaciones, de enero a noviembre de 2015, alcanzaron USD 17,028.9 millones. En términos relativos fueron menores en -29.2% (USD 7,035.4 millones) con relación a las ventas externas registradas en los mismos meses de 2014 (USD 24,064.2 millones). Las exportaciones petroleras, en volumen, durante el período de análisis aumentaron en 1.7 %, al pasar de 20,170 miles de toneladas métricas a 20,505 miles de toneladas métricas. En valor FOB, las ventas externas petroleras experimentaron una disminución de -49.8 % (USD 6,316.3 millones), pasando de USD 12,679.1 millones a USD 6,362.8 millones. El valor unitario promedio del barril exportado de petróleo y sus derivados disminuyó en -50.7 %.

Exportaciones petroleras y no petroleras

Las exportaciones no petroleras registradas en el período de análisis, fueron de USD 10,666.1 millones, monto inferior en 6.3 % (USD 719 millones) respecto a enero-noviembre de 2014, que fue de USD 11,385.2 millones. Este grupo de productos registró un aumento en volumen (toneladas métricas) de 2.1 %, entre los dos períodos.

Las ventas externas No Petroleras Tradicionales totalizaron USD 5,707.2 millones, valor inferior al exportado entre enero y noviembre de 2014 en 1.4 % (USD 83.5 millones); y, las No Tradicionales alcanzaron USD 4,958.9 millones, -11.4 % (USD -635.6 millones) menos que las ventas efectuadas en el mismo período.

Las participaciones porcentuales de los productos Tradicionales y No Tradicionales en las exportaciones No Petroleras, registradas entre enero y noviembre de 2015, fueron de 53.5 % y 46.5 %, respectivamente.

Importaciones

De enero a noviembre de 2015, las importaciones totales en valor FOB alcanzaron USD 19,057.2 millones, nivel inferior en USD 5,116.8 millones a las compras externas realizadas durante enero-noviembre de 2014 (USD 24.174 millones), lo cual representó una disminución de 21.2 %.

De acuerdo a la Clasificación Económica de los Productos por Uso o Destino Económico (CUODE), al comparar los períodos enero-noviembre 2014 y 2015, el grupo de productos cuyo valor FOB creció fue: Productos Diversos (17.3 %); mientras que, los grupos que disminuyeron fueron los Combustibles y Lubricantes (37 %); Bienes de Capital (17.1 %); Bienes de Consumo (18.4 %); y, Materias Primas (13.6 %).

Fuente: Banco Central del Ecuador

Nota: La información emitida por el Banco Central del Ecuador hasta la presente fecha, se encuentra actualizada hasta el mes de Noviembre 2015.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

"La NIIF para las PYMES

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).**"

Alcance pretendido de esta NIIF

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.**

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo. Los números de párrafo tienen el formato xx.yy, donde xx es el número de sección e yy es el número de párrafo secuencial dentro de dicha sección.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Se realiza provisión de cuentas incobrables.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, sin excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

1.10 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación

patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.13 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del período corriente o de períodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período.

Para el año 2015 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir del 22%; estas tarifas se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho

de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

1.14 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios, y dividendos. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.15 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridos y originados en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.16 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.17 Resultados acumulados

Al cierre del periodo los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.18 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIF PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes

2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo

1.19 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes: ros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que se determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

3. CAJA BANCOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Caja chica		200
Banco Pacifico		549
Banco Pichincha		273,703
Banco Pichincha Miami		408,849
Total general	0	683,301

4. INVERSIONES TEMPORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Certificados financieros		157,114
Total general	0	157,114

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

CLIENTES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Clientes		139,466
Total general	0	139,466

PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables se detallan a continuación:

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,889
Provisiones	-1550
Aplicaciones	1429
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>864</u>
Provisiones	0
Aplicaciones	-864
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>0</u>

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Anticipos y préstamos		376
Anticipo a proveedores		443,332
Andean Travel Company		7,797
Corsamer S.A.		180,900
Total general	<u>0</u>	<u>632,405</u>

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

CREDITO TRIBUTARIO E IMPUESTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Retenciones de Iva		150
Crédito tributario		3,807
Total general	<u>0</u>	<u>3,957</u>

8. ACTIVO FIJO NETO

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 01/01/2015	Adiciones	Bajas	Ventas	Saldo 31/12/2015
Muebles y enseres	5,200			-5,200	0
Equipo de oficina	382	454		-836	0
Equipo de computación	4,217		-421	-3,796	0
Software	583			-583	0
Vehículos / Barcos	2,875			-2,875	0
Subtotal costo	13,256	454	-421	-13,289	0
Depreciaciones					
Muebles y enseres	1,707	429		-2,136	0
Equipo de oficina	55	52		-107	0
Equipo de computación	2,633	418	-421	-2,630	0
Vehículos / Barcos	2,588			-2,588	0
Software	525			-525	0
subtotal depreciaciones	7,508	899	-421	-7,986	0
Total activo fijo neto	5,749	-445	0	-5,304	0

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

PROVEEDORES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Proveedores	0	86,980
Total general	0	86,980

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Aporte IESS		537
Fondos de reserva		131
Participación trabajadores		18,614
Vacaciones		3,104
Impuesto a la renta		10,283
Retenciones en la fuente		1,097
Iva en ventas		309
Retenciones Iva		821
Anticipo clientes		1,038,120
Provisiones por pagar		6,000
Cuentas por pagar empleados		1,360
Galaziele Cía. Ltda.		236,011
Total general	0	1,316,387

11. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2014	200	932	1,132
Aplicaciones			0
Provisiones	-200	-932	-1,132
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria.-

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

Descripción	Al 31 diciembre 2015
Impuesto a la renta	10,283
Retenciones en la fuente	1,097
Iva en ventas	309
Retenciones Iva	821
Total general	<u>12,510</u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2015 y 2014:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Resultado del ejercicio	-12,327	124,096
Menos:	Participación utilidades trabajadores 15%	0	-18,614
Más:	Gastos no deducibles	59,794	3,196
	Base imponible impuesto a la renta	47,468	108,678
	Impuesto a la Renta	10,443	23,909
	% impuesto	22%	22%
	Impuesto a la renta del periodo mayor al impuesto causado) (Anticipo	19,053	
Menos:	Retenciones en la Fuente del año	-1,420	-1,420
	Anticipo pagado	-17,633	-12,206
	Impuesto a pagar	0	10,283

13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

La composición de saldos es la siguiente:

	<u>Al 31 diciembre</u>	
Descripción	2015	2014
Reserva jubilación patronal		839
Reserva bonificación por desahucio		173
Total general	0	1,012

14. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 420,00 al 31 de diciembre del 2015. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 420 participaciones de valor nominal de USD 1,00 por participación.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Utilidades ejercicios anteriores	30,959	161,174
Pérdida ejercicios anteriores		-27,370
Resultados de la aplicación NIIFs		-180
Total general	30,959	133,624

16. INGRESOS – COMPOSICIÓN

La composición de saldos es la siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Facturación 12%	254,890	66,537
Facturación 0%	738,892	2,106,329
Ingresos operacionales	993,782	2,172,866
Ingresos no operacionales	36,038	7,259
Reembolso intermediario	30,631	19,522
Ingresos no operacionales	66,669	26,781
Total general	1,060,451	2,199,647

17. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2015	2014
Costos de operación	903,421	1,943,489
Gastos de administración y ventas	112,575	151,852
Reembolso intermediario	30,631	19,522
Gastos financieros		15
Gastos no operacionales	45,203	3,196
Total general	1,091,830	2,118,074

18. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

Empresas relacionadas

Movimiento de transacciones entre compañías relacionadas del período enero 1 a diciembre 31 del 2015

1.1.06.05 ATC Galavoyager		
Saldo inicial		0
Pagos efectuados		11,428.57
Reclasificación de cuenta		-11,428.57
Saldo final		0.00

1.1.06.02 Andean Travel Company

Saldo inicial	7,796.67
Reclasificación de cuenta	4,771.82
Diferencia en cobros	4,672.77
Devoluciones relacionadas	-17,241.26
Saldo final	0.00

2.1.05.04 Andean Travel Company

Saldo inicial	0.00
Reclasificación de cuenta	-4,793.51
Diferencia en cobros	0.00
Devoluciones relacionadas	4,793.51
Saldo final	0.00

1.1.06.04 Galaziele Cía. Ltda

Saldo inicial	7,796.67
Reclasificación de cuenta	4,771.82
Diferencia en cobros	4,672.77
Devoluciones relacionadas	-17,241.26
Saldo final	0.00

2.1.05.05 Galaziele Cía. Ltda

Saldo inicial	-236,010.83
Reclasificación de cuenta	21,752.73
Facturación	-56,516.00
Pagos	270,774.10
Saldo final	0.00

1.1.06.06 Corsamer S.A.

Saldo inicial	180,899.77
Reclasificación de cuenta	-322,899.77
Facturación	6,304.40
Préstamo	150,000.00
Cobros	-14,304.40
Saldo final	0.00

19. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión de los informes de auditoría del 20 de febrero del 2016 y la emisión de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 se ha producido un evento importante, como es el inicio del proceso de cierre legal de la compañía, por decisión de los socios de la compañía.

21. 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.