

ISLANDTRAVEL CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados Financieros	4
Estado de resultados integrales	5
Estado de patrimonio de los accionistas	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

Abreviaturas

NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
NEC	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. Dólares

ISLANDTRAVEL CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u> <u>(en U.S.</u> <u>dólares)</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	3,991
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4	311,288
Inventarios	4	0
Otros activos		1,345
Total activos corrientes		<u>316,624</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedades y equipo:	5	1,821,365
(Depreciación acumulada)		<u>(352,224)</u>
Total activos no corrientes		<u>1,469,141</u>
 TOTAL ACTIVOS		 <u><u>1,785,765</u></u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Jose Teran
Gerente General

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS****Notas****2013
(en U.S.
dólares)****PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamos bancarios	7	15,319
Acreedores comerciales	8	332,012
Otras cuentas por pagar		958,076
Total pasivos corrientes		

PASIVOS NO CORRIENTES:

Obligaciones por pagar a accionistas y total pasivos no corrientes	9	108,000
---	---	---------

TOTAL PASIVOS

1,413,407

**PATRIMONIO DE LOS
ACCIONISTAS:**

11

Capital social	400
Aportes Futuras Capitalizaciones	300,000
Reserva Legal	7038
Resultados años anteriores	45,429
Utilidad del ejercicio	19,491
	372,358

TOTAL PATRIMONIO**TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO**

1,785,765

ISLANDTRAVEL CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	NOTAS	2013 (en U.S. dólares)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	12	945,640
COSTO DE VENTAS		0
GANANCIA BRUTA		<u>945,640</u>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	13	<u>(896,238)</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		49,402
Egresos No Operacionales		(11,724)
Egresos Financieros		(1,565)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		36,113
MENOS:		
Participación a trabajadores		5,417
Impuesto a la renta		9,039
Reserva Legal		<u>2,166</u>
Total		
UTILIDAD NETA		<u>19,491</u>

Ver notas a los estados financieros

Ing. Jose Teran
Gerente General

Christian Núñez
Contador General

-- 5 --

ISLANDTRAVEL CÍA. LTDA.

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	Capital <u>Social</u>	Reserva <u>Legal</u>	Aportes Futuras <u>Capitalizaciones</u>	Resultados Años <u>anteriores</u>	Utilidades del Ejercicio	Total Patrimonio
... (en U.S. dólares) ...						
Saldos al 31 de diciembre del 2012	400	4,872	300,000	32,137	13,292	350,701
Transferencia resultados acumulados					19,491	19,491
Transferencia reserva legal		2,166				2,166
Ajuste años anteriores						-
Resultado del ejercicio				13,292	(13,292)	-
Asignación participación trabajadores						-
Aporte Para Futura Capitalización						-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	400	7,038	300,000	45,429	19,491	372,358

Ver notas a los estados financieros

Ing. Jose Teran
Gerente General

Christian Núñez
Contador General

ISLANDTRAVEL CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación	
Utilidad del año	19,491
Depreciación de propiedades, planta y equipo	91,027
Reserva legal	2,166
Incremento obligaciones laborales	5,417
Incremento impuestos por pagar	4,547
Incremento (disminución) cuentas por pagar	137,376
Incremento (disminución) cuentas por cobrar	(220,814)
Efectivo proveniente de actividades de operación	39,210
Flujos de efectivo en actividades de inversión	
Incremento de propiedades, planta y equipo	0
Efectivo proveniente de actividades de inversión	0
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento	
Aporte futura capitalización	0
Pago de obligaciones financieras	(51,966)
Efectivo proveniente de actividades de financiamiento	(51,966)
Efectivo y equivalentes de efectivo:	
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(12,756)
Saldos al comienzo del año	16,747
Saldos al final del año	<u>3,991</u>

Ver notas a los estados financieros

ISLANDTRAVEL CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. OPERACIONES

ISLANDTRAVEL CÍA. LTDA. es una Compañía de responsabilidad limitada constituida en el Ecuador. Su domicilio principal es la calle Av. Eloy Alfaro entre Alemania e Italia, Edificio Fortune Plaza, Piso 8, Oficina 814, cantón Quito, provincia de Pichincha; sin embargo, la Compañía para el desarrollo de sus actividades y por acuerdo adoptado por la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales, agencias u oficinas, en otros lugares del territorio nacional e inclusive en el exterior

La Compañía, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario Trigésima séptima del Cantón Quito Dr. Roberto Dueñas Mera el 30 de abril de 2008, con un capital social de USD \$400,00 dólares de los Estados Unidos de América, dividido en 400 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de un dólar cada una.

El plazo de duración de la Compañía será de cincuenta años.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

- 2.1 *Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

- 2.2 *Bases de preparación*** - Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- 2.3 *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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

- 2.4 *Propiedades, planta y equipo***

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.4.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Naves, aeronaves, barcas y similares	20
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3

2.4.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.5 Activos intangibles

2.5.1 Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor.

2.6 Beneficios a empleados

2.6.1 Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.7 Reconocimiento de ingresos - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.7.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.7.2 Prestación de servicios - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;
- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos.

2.7.3 Ingresos por intereses - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.8 Costos y Gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo, como se muestra en el estado de flujo de efectivo, se presenta de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2013 (en U.S. dólares)
Caja Chica:	
Fondo rotativo Oficina	2,833
Fondo rotativo Grace Estrada	364
Fondo rotativo Capitán Pachay J.	2,551
Fondo Rotativo Quintero H.	2,385
Fondo Rotativo Carlos Ibarra	131
Fondo Rotativo Guido Ramire	904
	9,168
Bancos:	
Banco del Pacífico Cta. Cte. 717438-1	(8,920)
Banco Pichincha Cta. Integración	0
Banco de Fomento	3,743
	(5,177)
Efectivo y equivalentes	3,991

4. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2013 (en U.S. dólares)
Cuentas por cobrar comerciales:	
Clientes Tours	146,672
Subtotal	<u>146,672</u>
Cuentas por cobrar relacionadas locales:	
Terán J.	164,616
Subtotal	<u>164,616</u>
Anticipo de impuestos:	
Crédito tributario a favor (IVA)	1,345
Subtotal	<u>1,345</u>
Total	<u><u>312,633</u></u>

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas deudoras.

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31, 2013 (en U.S. dólares)
Costo o valuación:	
Naves, aeronaves, barcasas y similares	1,820,541
Equipo de computación y software	824
Subtotal	<u>1,821,365</u>
Depreciación acumulada y deterioro:	
Depreciación acumulada barcasas	(352,224)
Subtotal	<u>(352,224)</u>
Activo fijo neto:	
Naves, aeronaves, barcasas y similares	1,468,317
Equipo de computación y software	824
Total	<u><u>1,469,141</u></u>

No se presentó movimientos de propiedades, planta y equipo durante el año 2013.

6. ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el año 2012, la compañía ajustó el valor de esta cuenta como Egresos no operacionales no deducibles de impuestos.

7. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,
	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)
Préstamos otorgados por:	
Instituciones financieras locales	15,319
Total	<u>15,319</u>

El préstamo bancario está garantizado con prenda industrial de la embarcación. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre el préstamo bancario es de 9.35%.

Un resumen de los intereses generados por los préstamos es como sigue:

	Diciembre 31,
	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)
Egresos financieros:	
Intereses por préstamos bancarios	1,565
Total	<u>1,565</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, <u>2013</u> (en U.S. dólares)
Cuentas y documentos por pagar locales	
Obligaciones con el SRI	18,387
Obligaciones con el IESS	(341)
Obligaciones con empleados	9,399
Subtotal	<u>27,445</u>
 Otras cuentas por pagar locales:	
Terán J.	140,736
Cretertours	26,377
Jonitz Harald	25,856
Proveedores relacionados	22,906
Terán Orbea José Gabriel	15,461
Arregui Mestanza Alex Antonio	9,305
Mepriga S. A.	8,157
Marisquería Aquamarina	6,471
Guaranda Matute Franklin	5,700
Cuentas varias	43,598
Subtotal	<u>304,567</u>
 Total cuentas y documentos por pagar locales	<u><u>332,012</u></u>
 Cuentas por pagar relacionadas:	
Anticipo Charters	916,864
Subtotal	<u><u>916,864</u></u>

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LARGO PLAZO

Un resumen de las cuentas y documentos por pagar largo plazo es como sigue:

Diciembre 31,
2013
(en U.S. dólares)

Cuentas y documentos por pagar no relacionadas:

Anticipo Charters	108,000
Total	<u>108,000</u>

10. IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

Diciembre 31,
2013
(en U.S. dólares)

Activos por impuesto corriente:

Crédito tributario	1,345
Total	<u>1,345</u>

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto a la renta por pagar	31,894
Total	<u>31,894</u>

Conciliación tributaria – contable del impuesto a la renta corriente – Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

Diciembre 31,
2013
(en U.S. dólares)

Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	26,008
Participación trabajadores	(3,901)
Gastos no deducibles	<u>(9,798)</u>
Utilidad gravable	31,905
Impuesto a la renta causado	9,039

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta – Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Diciembre 31,
2013
(en U.S. dólares)

Saldos al comienzo del año	27,347
Provisión del año	9,039
Pagos efectuados	<u>(4,492)</u>
Saldos al fin del año	31,894

11. PATRIMONIO

Capital Social – El capital social autorizado consiste de 400 participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Aporte futura capitalización – Corresponde al aporte de US\$300,000 realizado por los socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2010.

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía registró como reserva legal el 10% de la utilidad después de impuestos y participación trabajadores.

12. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

En el año 2013 la compañía ha recibido ingresos por el valor de \$ 945,640 por concepto de tours en crucero por las Islas Galápagos.

13. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Los costos y gastos operacionales son como se detallan a continuación:

Egresos operacionales	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Sueldos, salarios y remuneraciones	152.474
Beneficios sociales	13.152
Aporte patronal y fondos de reserva	18.526
Honorarios profesionales	144.246
Arrendamiento de inmuebles	19.764
Mantenimiento y reparaciones	10.943
Combustibles	141.740
Suministros y materiales	52.341
Transporte	35.467
Depreciación	91.027
Otros gastos operativos	216.557
Total egresos operacionales	896.238

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de presentación del presente informe, no se produjeron eventos subsecuentes que deban ser reportados.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por los accionistas el 04 de Abril del 2014.