

**VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

A LOS ACCIONISTAS**VIAJES UNIGALAPAGOS S.A**
OPINION

- 1 Hemos auditado el balance de situación financiera de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., al 31 de diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., así como la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas internacionales de información financiera (NIIF para PYMES), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

NIA

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos

revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A. al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NIIFs

- 5 Los Estados Financieros de la compañía a partir del 1 de enero del 2015 incluyen las disposiciones establecidas en la NIIF para PYMES de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías. La compañía basada en el cumplimiento de las NIIF PYMES maneja el principio de excepción, determinado por la gerencia.
- 6 En el año 2015, la compañía realizó sus estados financieros comparativamente de acuerdo a lo solicitado por la Superintendencia de Compañías.

- 7 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2015, de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitió por separado.



GANZBED
AUDITORES S.A.

GANZBED AUDITORES S.A.
Ing. Gloria Bedón Martínez
Gerente
SC.RNAE - 674

Quito, 22 de marzo del 2016

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares USD)

Activo Corriente		
Activo Disponible	Efectivo y Equivalentes al Efectivo (nota 3)	97.816,52
Activo Exigible		
	Comerciales (nota 4)	10.371,28
	Provisión Incobrables	
	Neto Comerciales	10.371,28
	Préstamos Empleados (nota 5)	12.072,36
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	101.161,71
	Otras cuentas por Cobrar (nota 7)	370.458,82
Activo no Corriente		
Activo Fijo (nota 8)		767.208,32
Total Activo		1.359.089,01
Pasivo		
Pasivo Corriente		
	Porción corriente Deuda Largo Plazo (nota 9)	65.115,00
	Proveedores (nota 10)	514.995,83
	Pasivos acumulados (nota 11)	148.463,54
Pasivo no Corriente		
	Deuda Largo plazo (nota 9)	91.270,32
Patrimonio		539.244,32
Total Pasivo y Patrimonio		1.359.089,01

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

**VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
2014-2015
(En dólares USD)**

	Año 2015	Año 2014	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Activo Corriente				
Activo Disponible				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo (nota 3)	97.816,52	16.728,96	81.087,56	484,71%
Activo Exigible				
Comerciales (nota 4)	10.371,28	3.048,75	7.322,53	240,18%
Neto Comerciales	10.371,28	3.048,75	7.322,53	240,18%
Préstamos Empleados (nota 5)	12.072,36	7.379,13	4.693,23	38,88%
Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	101.161,71	113.168,94	-12.007,23	-10,61%
Otras cuentas por Cobrar (nota 7)	370.458,82	212.536,54		
Activo no Corriente				
Activo Fijo (nota 8)	767.208,32	831.783,06	1.047.526,30	125,94%
Total Activo	1.359.089,01	1.184.645,38	174.443,63	14,73%
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Porción corriente Deuda Largo Plazo (nota 9)	65.115,00	75.430,43	-10.315,43	-13,68%
Proveedores (nota 10)	514.995,83	521.935,27	-6.939,44	-1,33%
Pasivos acumulados (nota 11)	148.463,54	71.016,19	77.447,35	100%
Pasivo no Corriente				
Deuda Largo plazo (nota 9)	91.270,32	92.445,87	-1.175,55	-1,27%
Patrimonio				
Total Pasivo y Patrimonio	1.359.089,01	1.184.645,38	174.443,63	14,73%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares USD)

Ventas

Locales (nota 13)	1.965.143,73
Paquetes Turísticos	184.615,27
Comisiones	41.232,66
Bar restaurante	23.517,93
TKT Aereos	955,26
Ventas locales 0%	1.714.757,04
Otros	65,57
Costos de Operación (nota 14)	-1.628.367,41
Gastos generales (nota 15)	-28.871,34
Gastos Financieros (nota 16)	-22.026,14
Gastos no deducibles (nota 17)	-19.092,51
Misceláneos (nota 18)	5.341,88
Utilidad del Ejercicio antes de impuestos y otros(nota 19)	272.128,21
Participación de Trabajadores	40.819,23
Impuesto a la renta 2015	55.088,33
Reserva Legal	17.622,07
Utilidad del ejercicio	158.598,58

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVO
2014-2015
(En dólares USD)

	Año 31/12/2015	Año 31/12/2014	INCRM-DECRE.	% INCR-DECR.
Ventas				
Locales	1.965.143,73	1.703.594,29	261.549,44	15,35%
Costos y Gastos de Operación	-1.698.357,40	-1.665.681,42	-32.675,98	1,96%
Misceláneos	5.341,88	1.881,95	3.459,93	183,85%
Utilidad del Ejercicio antes de I.	272.128,21	39.794,82	232.333,39	583,83%

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares USD)

	Capital Social (12)	Utilidades Acumuladas	Reserva Legal	Reserva de Capital	Utilidad Año 2015	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2014	150.000,00	136.406,85	15.551,98	61.064,84	0,00	363.023,67
Apropiación Reserva Legal		-1.590,04	1.590,04			0,00
Conciliación Tributaria Resultados 2015			17.622,07			17.622,07
Utilidad del presente ejercicio					158.598,58	158.598,58
Saldo al 31 de diciembre del 2015	150.000,00	134.816,81	34.764,09	61.064,84	158.598,58	539.244,32

(12) 150.000 acciones de un dólar cada una

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares USD)

MOVIMIENTO DE OPERACIONES	
PERDIDA DEL EJERCICIO	-158.598,58
DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	97.427,70
FISCALES	12.007,23
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	-7.322,53
PRESTAMOS EMPLEADOS	-4.693,23
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-157.922,28
PROVEEDORES	-6.939,44
PASIVOS ACUMULADOS	77.447,35
INCREMENTO DE INVERSION	
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-32.852,96
FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES	
OBLIGACIONES FINANCIERAS	-11.490,98
MOVIMIENTO PATRIMONIAL	274.025,28
NETO DE TESORERIA	81.087,56
CAJA AL INICIO DEL AÑO	16.728,96
CAJA AL FINAL DEL AÑO	97.816,52

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

**VIAJES UNIGALAPAGOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

1 OBJETO SOCIAL

La compañía Viajes Unigalapagos S.A. fue Constituída mediante escritura pública celebrada el día 23 de mayo de 1986, ante el Notario Décimo tercero del cantón Quito, Dr. Miguel Altamirano, y quedo debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito , el 07 de agosto de 1986, pero cambio su domicilio a Puerto Ayora, santa cruz, Provincia de Galápagos, mediante escritura pública celebrada el 18 de septiembre de 1998, ante el Notario Vigésimo Tercero Suplente del cantón Quito, Dr. Franklin del Castillo e inscrita el 08 de diciembre de 1998.

El 19 de diciembre del 2014 transfiere sus acciones de un dólar cada una y se forma un nuevo cuadro de capital social.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

(a) Elaboración de los Estados Financieros

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas internacionales de Información financiera, (NIIF para PYMES), establecidas en la resolución SC 07.08.06, vigente a partir del 1 de enero del 2006.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo con la sección 3 párrafos , 3.1-3.2-3.3 de la NIIF Pymes.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 3.8 y 3.9 de las NIIF. Pymes, los mismos que establecen que cuando se preparan los

estados financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la sección 3,4,5,6,7,9 y 10 de la NIIF para Pymes.

(b) Inventarios

La empresa no ha valorado sus inventarios, al valor de mercado, ya que son mínimos y se han cargado directamente al costo de ventas, de acuerdo a la sección 13 de las NIIF para Pymes.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

- c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2015 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la sección 17 de NIIF para Pymes.
- c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.
- c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Descripción	% Depreciación
Naves Barcazas y similares	5
Adecuaciones e Instalaciones	5
Maquinaria y Equipo	10
Vehículos	20
Muebles Enseres	10
Equipos de Computación	33

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de VIAJES UNIGALAPAGOS S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la SIC. Resolución No 7, establece que será saldo inicial de la cuenta Resultados Acumulados, Ganancia o Pérdida Reserva Adopción Niif por primera vez.

(f) Control Interno

VIAJES UNIGALAPAGOS S.A, dispone de un elemento circundante de control interno.

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Efectivo y equivalentes al Efectivo

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2015, es el siguiente:

Caja	36.957,15
Banco Del Pacifico cta. Cte. 515146-5	9.648,53
Banco de Guayaquil cta. Cte. 5830931	12.246,51
Banco del Pichincha cta. Cte. 3454194104	38.964,33
Total al 31 de diciembre del 2015	97.816,52

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2015, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Aerolineas Galapagos S.A. Aerogal	10.213,21
Consumidor final	158,07
Subtotal al 31 de diciembre del 2015	10.371,28

(5) Cuentas por Cobrar Empleados

Al 31 de diciembre del 2015 son:

Luis López	13,00
Carmen Morán	86,47
Verónica Pérez	76,20
Willter Castillo	191,74
Carlos Sánchez	1.078,31
Jhony Montesdeoca Crespo	7.064,70
Miguel Angel Dume	800,00
Varios	2.761,94
Total al 31 de diciembre del 2015	12.072,36

(6) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2015 son:

Crédito tributario I.R. año corriente	4.809,80
Anticipo impuesto a la renta año	12.111,58
Crédito tributario IVA. acumulado compras y	80.806,97
Empleados	3.433,36
Total al 31 de diciembre del 2015	101.161,71

(7) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2015 son:

Ecoandes Travel	69.028,66
Anahiprivate Collection	106.000,00
Hofupied	54.500,00
Ecuahotel	35.000,00
Yacumaecolodge	90.500,00
Suman al 31 de diciembre del 2015	355.028,66
Anticipo proveedores varios	14.698,76
Otras	731,40
Total al 31 de diciembre del 2015	370.458,82

(8) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Naves Barcazas y similares	1.100.000,00
Vehículos	95.543,57
Adecuaciones e Instalaciones	171.390,23
Maquinaria y Equipo	19.934,36
Muebles Enseres	17.293,50
Equipos de Computación	15.559,46
 (-) Depreciación Acumulada	 -652.512,80
 Total al 31 de diciembre del 2015	 767.208,32
 Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2014	831.783,06
Incremento (disminución), neto	32.852,96
Depreciación anual	-97.427,70
Saldo al 31 de diciembre del 2015	767.208,32

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 97.427,70

(9) Obligaciones Bancarias

El saldo de la obligación bancaria al 31 de diciembre del 2015 es:

Préstamo No	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
255665	Banco de Guayaquil	39.104,44	11,23%	15 de sep-2014	15-de agost-2017
279774	Banco de Guayaquil	52.165,88	11,23%	10-de junio-2015	10 de sep-2019
	Total L/P al 31 de diciembre del 2015	91.270,32			
	Porción Corriente Deuda Largo Plazo				
255665	Banco de Guayaquil	53.351,43	11,23%	15 de sep-2014	15-de agost-2017
279774	Banco de Guayaquil	11.763,57	11,23%	10-de junio-2015	10 de sep-2019
	Total C/P al 31 de diciembre del 2015	65.115,00			

(10) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo es:

Proveedores de Bienes y Servicios	41.970,93
Aerogal	3.588,10
Anticipo clientes	468.310,55
Tarjeta Corporativa	1.126,25
Total al 31 de diciembre del 2015	514.995,83

(11) Pasivos Acumulados

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Sueldos	21.119,69
10% servicios empleados	63,10
Décimo Tercer Sueldo	1.930,23
Décimo Cuarto Sueldo	5.887,15
Aporte personal 9,45%	3.133,89
Aporte patronal y ot. 12,15%	4.029,21
Préstamos quirografarios	2.267,70
Préstamos Hipotecarios	696,08
Fondos de Reerva	877,96
15% Utilidades	40.819,23
Impuesto a la Renta por Pagar	55.088,33
S.R.I. por pagar	12.550,97
Total al 31 de diciembre del 2015	<hr/> 148.463,54

(12) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es \$ 150.000, y está dividido en 150.000 acciones de 1 dólar cada acción.

(13) Ventas Locales

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de ventas locales es:

Paquetes Turísticos	184615,27
Comisiones	41.232,66
Bar restaurante	23.517,93
TKT Aereos	955,26
Ventas locales 0%	1.714.757,04
Otros	65,57
Total al 31 de diciembre del 2015	<hr/> 1.965.143,73

(14) Costos de Operación

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo de costos de operación es:

Transporte Terrestre	23.899,96
Guías	68.752,75
Alimentos	215.248,85
Combustibles	75.628,76
Sueldos y salarios	380.704,16
Beneficios sociales e indemnizaciones	34.471,59
Mantenimiento y Reparaciones	32.092,62
Arriendos de Bienes Inmuebles	55.178,55
Seguros	67.168,16
IVA que se carga al gasto	74.523,88
Equipos de computación	11.924,19
Tarjeta Corporativa	29.573,56
Ferias	23.994,64
Depreciaciones	97.427,70
Otros	437.778,04
Total al 31 de diciembre del 2015	<hr/> 1.628.367,41

(15) Gastos Generales

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo es:

Ministerio de Turismo	7.231,78
Municipio	5.824,64
Adatur	3.088,50
Capturgal	2.520,00
Matrícula de vehículos	2.314,98
Parque Nacional Galapagos	5.720,00
Bomberos	200,03
Superintendencia de Compañías	971,41
Contribuciones varias	1.000,00
Total al 31 de diciembre del 2015	<hr/> 28.871,34

(16) Gastos Financieros

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo es:

Intereses bancarios	19.593,50
Comisiones bancarias	1.740,93
Comisiones tarjetas de crédito	691,71
Total al 31 de diciembre del 2015	<hr/> 22.026,14

(17) Gastos no deducibles

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo es:

Otros gastos no deducibles	19.092,51
Total al 31 de diciembre del 2015	<hr/> 19.092,51

(18) Misceláneos

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo es:

Otros Ingresos	5.341,88
Total al 31 de diciembre del 2015	<hr/> 5.341,88

(19) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 22%. La compañía tiene una utilidad por lo tanto paga impuesto a la renta.

Utilidad del Ejercicio	272.128,21
15% Participación Trabajadores	-40.819,23
Gastos no deducibles	19.092,51
Utilidad gravable	250.401,49
Impuesto Causado	55.088,33
Anticipo determinado en el ejercicio declarado	-15.739,48
Impuesto a la Renta causado mayor al anticipo determinado	39.348,85
Saldo anticipo pendiente de pago	3.627,90
Retenciones en la Fuente	-4.809,80
Impuesto a la Renta a pagar	38.166,95
Anticipo próximo año (2016)	17.280,81
Saldo a liquidarse proximo año	4.809,80
1 cuota	12.471,01
2 cuota	6.235,51
	6.235,51

(20) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros (22 de marzo del 2016), no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.