

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Galextur Cía. Ltda.

Balances y Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2014

Contenido:
Balance de situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas Financieras

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

GALEXTUR CIA LTDA			
Balances Generales			
Al 31 de Diciembre del 2014			
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)			
ACTIVOS			
	NOTAS	NIIFS dic.-14	NIIFS 2013
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo en Caja y Bancos	1	43,976.13	31,239.93
Inversiones		-	30,375.88
Cuentas por Cobrar	2	131,270.18	274,916.94
Provision cuentas incobrables	2 -	43,896.31	36,345.83
Otros		371.33	
Cientes Directos	3	25,651.75	46,002.76
Cuentas por Cobrar Pasajes		10,371.98	121,500.49
Cuentas por cobrar Empleados		4,257.26	6,282.91
Valores en garantía y Arriendo		14,540.30	4,470.30
Compañías Relacionadas		-	65,954.16
Cuentas por cobrar Socios		2,844.60	12,261.05
Gastos Anticipados	4	245,703.82	181,729.23
Servicio de Rentas Internas		7,815.24	
Total Activos Corrientes		442,906.28	738,387.82
<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>			
Terrenos		376,291.60	336,291.60
Pinacoteca		54.46	-
Libros		214.00	214.00
Edificios		841,713.04	453,920.46
Equipos de Oficina		165,372.62	153,718.40
Muebles y Enseres		34,826.55	29,323.80
Instalaciones		22,590.99	6,077.71
Embarcación		81,647.25	70,779.41
Vehículos		25,831.11	25,132.05
Depreciación Acumulada	-	433,562.79	421,390.15
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	5	1,114,978.83	654,067.28
Activos Diferidos		3,248.12	3,124.21
Otros Activos		4,395.30	1,562.12
Total Activos		1,565,528.53	1,397,141.43

DR. WERNER SILBERSTEIN
 REPRESENTANTE LEGAL
 GALEXTUR CIA LTDA

LCDO. DANILO VILLARREAL
 CONTADOR GENERAL REG.30695
 GALEXTUR CIA LTDA

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

GALEXTUR CIA LTDA Balances Generales Al 31 de Diciembre del 2014 (En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)			
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
	NOTA	NIIFS dic-14	NIIFS 2013
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Obligaciones Bancarias porción corriente	6	36,559.32	81,959.89
Cuentas por Pagar (Proveedores y Otros)		29,807.68	15,058.39
cuentas por Pagar BSP		428.15	469.83
cuentas por pagar Cías Relacionadas (Turitotal)		-	3,830.24
Cuentas por pagar Socios	7	181,110.05	79,305.91
Beneficios empleados		126,435.66	161,384.65
IESS por pagar		7,592.61	6,595.54
SRI por pagar		47,810.69	65,085.86
Obligaciones Laborales Sueldos y 10%		61,962.37	106,840.20
Total Pasivos Corrientes		491,706.53	520,530.51
Obligaciones Bancarias	6	150,965.45	
Anticipos clientes	8	68,822.16	120,983.36
Depositos no Identificados		-	43,334.39
Total Pasivos		711,494.14	684,848.26
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	9	351,200.00	1,200.00
Reserva Legal y Facultativa	10	2,447.84	2,447.84
Reserva de Capital		170,410.20	170,410.20
Resultados Acumulados		101,881.85	176,290.15
Resultado del Ejercicio		228,094.50	361,944.98
Total Patrimonio de los Accionistas		854,034.39	712,293.17
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		1,565,528.53	1,397,141.43

DR. WERNER SILBERSTEIN
 REPRESENTANTE LEGAL
 GALEXTUR CIA LTDA

LCDO. DANILO VILLARREAL
 CONTADOR GENERAL REG.30695
 GALEXTUR CIA LTDA

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

GALEXTUR CIA LTDA
Estados de Resultados Integrales
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	NOTAS	NIIFS <u>dic.-14</u>	NIIFS <u>2013</u>
<u>Ingresos y Costos:</u>			
Ventas	11	2,811,960.16	2,643,152.44
Costo de Ventas	12	- 1,921,893.95	- 1,614,638.12
Utilidad Bruta		890,066.21	1,028,514.32
<u>Gastos Operacionales:</u>			
Administrativos y Ventas	-	530,806.53	- 477,791.33
Total Gastos Operacionales	-	530,806.53	- 477,791.33
Utilidad (Pérdida) Operacional		359,259.68	550,723.00
<u>Otros Ingresos (Gastos):</u>			
Otros Ingresos y (Gastos)		27,883.14	15,547.13
Total Otros (Gastos)	-	48,964.33	- 55,550.23
Total Otros Ingresos (Gastos)	-	21,081.19	- 40,003.10
Total Otros (Gastos)			
Utilidad del Ejercicio		338,178.49	510,719.90
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		50,726.77	76,607.98
22% IMPOTP A LA RENTA	13	59,357.21	72,166.93
Gastos impuesto diferidos			
Utilidad Neta		228,094.50	361,944.98

DR. WERNER SILBERSTEIN
REPRESENTANTE LEGAL
GALEXTUR CIA LTDA

LCDO. DANILO VILLARREAL
CONTADOR GENERAL REG.30695
GALEXTUR CIA LTDA

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

GALEXTUR CIA LTDA
 Estado de Evolucion Patrimonial
 Al 31 de Diciembre del 2014

CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL PATRIMONIO
	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
301	30401	30402	30601	30603	30604	30701	
\$ 1,200.00	\$ 600.00	\$ 1,847.84	\$ 246,655.39	\$ 3,230.81	\$ 170,410.20	\$ 53,975.34	\$ 477,919.58
		-	107,443.67			-	107,443.67
			53,975.34		-	53,975.34	-
			12,633.11	- 32,760.83			20,127.72
							-
						510,719.90	510,719.90
					-	148,774.91	148,774.91
\$ 1,200.00	\$ 600.00	\$ 1,847.84	\$ 205,820.17	\$ (29,530.02)	\$ 170,410.20	\$ 361,944.98	\$ 712,293.17
			361,944.98		-	361,944.98	-
350000		-	350,000.00				-
						228,094.50	228,094.50
			6,376.29				6,376.29
			29,601.15				29,601.15
		-	122,330.72			-	122,330.72
\$ 351,200.00	\$ 600.00	\$ 1,847.84	\$ 131,411.87	\$ (29,530.02)	\$ 170,410.20	\$ 228,094.50	\$ 854,034.39

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

GALEXTUR CIA LTDA
Estados de Flujo de Efectivo por el metodo directo e indirecto
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2014
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	SALDOS BALANCE		SALDOS BALANCE
		2,014	2013
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE-			
EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	12,736.20		16,834.56
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACI	394,369.12		36,039.82
Clases de cobros por actividades de operación	2,950,616.26		2,479,711.64
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,849,050.17		2,464,164.51
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias			15,547.13
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas st	39,442.18		
Otros cobros por actividades de operación	62,123.91		
Clases de pagos por actividades de operación	(2,522,201.28)	✓	(2,206,708.10)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2,423,274.49)		(2,210,444.02)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(98,926.79)		3,735.92
Dividendos pagados	(20,526.58)		(107,443.67)
Intereses pagados	(13,519.28)		
Otras entradas (salidas) de efectivo			(129,520.05)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓ	(487,197.81)		(56,867.98)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(456,821.93)		(36,519.52)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(30,375.88)		(20,348.46)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCI	105,564.89		37,662.72
Financiación por préstamos a largo plazo	105,564.89		
Otras entradas (salidas) de efectivo			37,662.72
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	-		-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTI	12,736.20		16,834.56
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	31,239.93		15,241.45
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	43,976.13		32,076.01
	(0.00)		

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	214,280.91		94,676.60
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	202,590.55		64,446.79
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	58,695.90	✓	23,225.75
Ajustes por gastos en provisiones	18,611.64	✓	41,221.04
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	73,170.81		
Ajustes por gasto por participación trabajadores	50,726.77		
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	1,385.43		
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(22,502.34)		(46,177.98)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	132,585.63	✓	2,294.03
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	122,570.61	✓	6,659.15
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(63,974.59)	✓	(8,723.86)
(Incremento) disminución en otros activos	51,506.98	✓	1,713.89
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	14,707.61	✓	26,761.23
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	-	✓	(113,317.19)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(99,955.37)	✓	(14,416.52)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(95,495.59)	✓	103,939.50
Incremento (disminución) en otros pasivos	(84,447.62)	✓	(51,088.21)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	394,369.12		112,945.41

DR. WERNER SILBERSTEIN
REPRESENTANTE LEGAL
GALEXTUR CIA LTDA

LCDO. DANILO VILLARREAL
CONTADOR GENERAL REG.30695
GALEXTUR CIA LTDA

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Descripción	dic-14	2013
Caja Chica	2,300.00	2,200.00
Pichincha	18,369.47	
Banco Pichincha Miami Cta Cte. No.	12,664.02	27,576.09
Banco Pichincha BSP Cta Cte. No.	529.29	
Banco Pacifico Hotel No 03085767	3,881.67	1,463.84
Banco Pichincha Hotel	6,231.68	
US\$	<u>43,976.13</u>	<u>31,239.93</u>

El banco Pichincha y Pacífico tienen calificación AAA- según la calificadoradora de riesgos Bank Wath Ratings.

Nota 2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes, son de cobro inmediato, en algunos casos se concede crédito de hasta 30 días ya sea por venta tour o a través de venta de pasajes, estos valores son reconocidos y registrados al monto original de la factura.

Sin embargo a través de este cuadro se puede verificar que esta política no se ha cumplido íntegramente. A continuación presentamos las cuentas por cobrar que Galextur tiene pendiente de cobro hasta la fecha:

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

DETALLE	dic-14
Cartera año 2010	203.84
Cartera año 2011	638.40
Cartera año 2012	17,451.91
Cartera año 2013	16,200.84
Cartera mes de Noviembre 2014	14,853.23
Cartera mes de Diciembre 2014	69,876.26
Paypal	1,149.54
Megaservicio	10,896.16
Otros	10,353.04
TOTAL	USD\$ 141,623.22

Estimación para Cuentas Incobrables

La estimación para cuentas incobrables se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados y se disminuye por los castigos de las cuentas por cobrar consideradas irrecuperables. El saldo al 31 de Diciembre de 2014 es de USD\$ -43.896.34

Nota 3 Clientes Directos.

La cuenta de clientes directos al 31 de Diciembre de 2014, corresponde a aquellos clientes que tomaron los servicios directamente con el operador, y sus pagos fueron tramitados en nuestras oficinas, el detalle de esta cuenta corresponde a:

PROVEEDORES	SALDO
GALASAM	8,097.75
F.1255-SLADECK*4	11,848.00
GALAGENTS-EBERLE F9724 CL.	2,500.00
GALAGENTS EBERRE	3,206.00
TOTAL	US\$ 25,651.75

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 4 Pagos Anticipados

Entre los más principales tenemos:

<i>Detalle</i>	<i>dic-14</i>
Total BAQUE PINCAY GUILLERMO	212,464.26
Total BANCO DE GUAYAQUIL S.A.	2,321.30
Total BERNILDA ZOBEIDA RIVAS FERNANDEZ	5,106.78
Total EDUARDO RAFAEL CUENCA MEDINA	2,281.44
Total GALAGENTS S. A.	1,004.14
Total KLEINTURS Y REPRESENTACIONES C.LTDA	2,100.00
Total LUIS FERNANDO RUIZ DIAZ	6,639.20
Total PRACTICANTES	4,662.87
Total TERRANOVA	944.34
Total DARSCUGAL GALAPAGOS&TURISMO CIA.LTD	990.00
Total LA CASA DE MARITA LACADEMA S. A.	800.41
Total PROMODANN CIA.LTDA.	708.40
VARIOS MENORES A 600	5,680.68
Total	US\$ 245,703.82

Nota 5 Propiedad Planta y Equipo

La Composición de esta cuenta corresponde a:

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/13	COMPRAS	DEBE	RECLASIFICACIONES HABER	SALDO AL 31/12/14
ACTIVOS FIJOS					
Terrenos	336,291.60	40,000.00			376,291.60
Libros	214.00				214.00
Pinacoteca		54.46			54.46
Edificios	453,920.46	387,792.58			841,713.04
Equipos de Oficina	23,665.41	8,657.78		- 4,956.18	27,367.01
Muebles y Enseres	29,323.80	7,201.69		- 1,698.94	34,826.55
Instalaciones	6,077.71	16,720.16		- 206.88	22,590.99
Equipos	130,052.99	25,940.65		- 17,988.03	138,005.61
Vehículos	25,132.05	699.06			25,831.11
Yate sulidae	70,779.41	10,867.84			81,647.25
TOTAL ACTIVO FIJO (T)	1,075,457.43	497,934.22		- 24,850.03	1,548,541.62
(-)DEPREC.ACUMULADAS -	421,390.15	- 42,013.52		29,840.88	- 433,562.79
TOTAL ACTIVO FIJO (T)	654,067.28	455,920.70		29,840.88 - 24,850.03	1,114,978.83

La compañía ha tenido un incremento en inversión de US\$ 497.934.22 correspondiente a la compra de las Oficinas en Quito, Compra de Instalaciones y de Muebles para las oficinas Quito y la Construcción de dos habitaciones en el Hotel Galápagos.

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6 Obligaciones Bancarias.

Corresponde a un préstamo otorgado el 30/04/2014 por el Banco Pichincha con No de contrato 2031202-00 por un valor de USD\$ 210.000 a un plazo de 1.800 días y una tasa de interés efectiva anual inicial de 10.19%, y generara un gasto interés para el año 2014 de USD\$ 13.519.28

El saldo del préstamo al 31 de Diciembre de 2014 es de USD\$150.965.45 a largo plazo y una porción corriente de USD\$ 36.559.32

Nota 7 Cuentas por pagar Partes Relacionadas

El Detalle de esta cuenta comprende:

Descripción	Fecha	2014	2013	
Dividendos por pagar	31/12/2013	17,121.91	28,965.54	a)
Prestamos por pagar Dr. Werner	31/12/2013	25,000.00	50,340.37	b)
Prestamos por pagar Sra. Gabriela	31/12/2013	25,000.00		b)
Prestamos por pagar Dr. Werner	01/12/2014	53,642.44		c)
Dividendos por pagar Sra Gabriela	31/12/2014	60,345.70		d)
Total	USD\$	181,110.05	79,305.91	

a) Corresponde al saldo que la compañía adeuda por concepto de distribución de dividendos a Gabriele Silberstein por USD\$ 17.121.91

b) Estos valores corresponde a préstamos por pagar a Werner Silberstein y Gabriela Silberstein por USD\$ 25.000 a cada uno

c) Corresponde a un préstamo realizado por el Dr. Werner Silberstein

d) Corresponde al saldo que la compañía adeuda por concepto de distribución de dividendos a Gabriele Silberstein por USD\$ 60.345.70

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 Anticipos de Clientes

El saldo de esta cuenta al 31 de Diciembre 2014 asciende a USD\$ 68.822.16, y corresponden a anticipos de clientes por reservas (Futuras Ocupaciones) que aún no se han tomado.

Nota 9 Capital Social.

Al 31 de diciembre de 2014 Y 2013 el capital social suscrito está constituido por 8.780.000 participaciones de US\$ 0,04 cada una de valor nominal unitario.

Socios	No. Participaciones	Capital Suscrito y Pagado USD\$	Porcentajes %
Werner Kurt Silberstein	4,390,000.00	175,600.00	50
Gabriele Silberstein	4,390,000.00	175,600.00	50
Total	8,780,000.00	351,200.00	100

Nota 10 Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 20% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Nota 11 Ventas

Corresponde a Ventas realizadas por la actividad propia de la empresa, a continuación presentamos el siguiente detalle:

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<i>Detalle</i>	<i>2,013</i>	<i>2,013</i>
<i>Restuarante</i>	<i>93,859.27</i>	<i>72,037.99</i>
<i>Bar</i>	<i>37,279.25</i>	<i>38,873.64</i>
<i>Alojamiento</i>	<i>616,022.46</i>	<i>525,575.05</i>
<i>Lavanderia</i>	<i>1,579.46</i>	<i>941.49</i>
<i>Teléfono</i>	<i>215.68</i>	<i>125.90</i>
<i>Eventos</i>	<i>348.30</i>	
<i>Tour Combinado</i>	<i>227,423.86</i>	<i>294,240.77</i>
<i>Tickets Nacionales</i>	<i>70,510.41</i>	
<i>Tickets Internacionales</i>	<i>29,554.72</i>	
<i>Comisiones</i>	<i>11,332.60</i>	<i>26,868.06</i>
<i>Alquiler Equipos</i>	<i>2,400.03</i>	<i>1,320.04</i>
<i>Buceo</i>	<i>6,384.00</i>	<i>54.92</i>
<i>Arriendo</i>	<i>7,200.00</i>	<i>4,800.00</i>
<i>Tour Combinado Receptivo</i>	<i>1,707,850.12</i>	<i>1,678,314.58</i>
Total	USD\$ <u>2,811,960.16</u>	<u>2,643,152.44</u>

Nota 12 Costo de Ventas

El saldo al 31 de Diciembre de 2014 y 2013 corresponde a:

Restaurante	157,917.32	180,827.41
Cafeteria	33,123.83	20,525.05
Bar	34,005.22	23,723.18
Alojamiento	239,874.35	281,981.76
Lavanderia	251.44	988.96
Telefono	32.15	24.58
Tour Combinado	1,284,075.26	1,073,647.49
Pasajes Nacionales	144,290.18	12,059.76
Pasajes Internacionales		
Tour Emisivo	17,580.23	18,833.13
Alquiler Equipos		593.22
Buceo	1,926.08	849.35
Restaurante	512.00	28.50
Alojamiento		555.74
Otros	8,305.89	
Total	USD\$ <u>1,921,893.95</u>	<u>1,614,638.12</u>

Nota 13 Impuesto a la Renta.

El impuesto a la renta difiere de la aplicación de la tasa de impuesto a la renta corporativa del 22% para los años que terminaron el 31 de diciembre de 2014 y 2013 respectivamente, a las utilidades contables, debido a lo siguiente:

GALEXTUR CIA LTDA
Balances y Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Monto de las partidas		Impuesto a la renta	
	2014	2013	2014	2013
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta	338,179	510,719	74,399	112,358
Participación de los empleados en las utilidades	(50,727)	(76,608)	(11,160)	(16,854)
Utilidad antes de impuesto a la renta	287,452	434,111	63,239	95,505
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(704)		(155)	
Gastos no deducibles	46,694	53,011	10,273	11,662
Base tributaria e impuesto a la renta del año	333,442	487,122	73,357	107,167
Efecto de ajuste por impuesto diferido			-	-
Impuesto a la renta corriente y diferido			59,357	107,167
Anticipo determinado año corriente			23,739	20,281

A partir del año 2010, el anticipo del impuesto a la renta, se determina aplicando ciertos porcentajes al monto del activo total (excepto cuentas por cobrar que no sean con partes relacionadas), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo del impuesto a la renta será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción.


 Dr. Werner Silberstein
 Representante Legal
 GALEXTUR CIA. LTDA.


 Lcdo. Danilo Villareal
 Contador General Reg. 30695
 GALEXTUR CIA. LTDA.