

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

Galexur Cía. Ltda.

Balances y Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre de 2016

Contenido:

Balance de situación Financiera
Estado de Resultados Integrales
Notas Financieras

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

SERVICIOS TURISTICOS GALEXTUR CIA. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2016, con cifras comparativas del 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

ACTIVOS

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo en Caja y Bancos	1	11,634.71	22,744.11
Cuentas por Cobrar	2	434,277.45	221,653.00
Provision cuentas incobrables	2 -	165,982.69	- 30,713.70
Otras Cuentas por Cobrar	3	419,039.14	444,100.93
Otras Provisiones	3 -	42,014.07	- 673.15
Cuentas por cobrar Empleados		3,332.71	3,291.00
Gastos Anticipados	4	42,743.88	39,897.88
Servicio de Rentas Internas	5	304,678.52	158,008.62
Total Activos Corrientes		1,007,709.66	858,308.70
Inventarios		29,710.60	9,906.58
<u>Propiedades, Planta y Equipos</u>			
Terrenos		376,291.60	376,291.60
Pinacoteca		54.46	54.46
Libros		214.00	214.00
Construccion en Curso		-	-
Edificios		875,150.89	875,150.89
Equipos de Oficina		235,459.09	215,555.36
Muebles y Enseres		36,893.16	35,713.47
Instalaciones		29,362.41	29,089.82
Embarcación		81,647.25	81,647.25
Vehículos		72,239.63	64,277.72
Depreciación Acumulada	-	555,114.87	- 489,222.57
Total Propiedades, Planta y Equipos, Neto	6	1,152,197.62	1,188,772.00
Activos Diferidos		7,043.56	11,767.57
Otros Activos		18.07	788.72
Total Activos		2,196,679.51	2,069,543.57

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\$)

SERVICIOS TURISTICOS GALEXTUR CIA. LTDA.			
Estado de Situación Financiera			
Al 31 de Diciembre del 2016, con cifras comparativas del 2015			
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)			
	NOTA	2016	2015
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Sobregiro Bancario	7	279,018.74	119,736.95
Obligaciones Bancarias	8	176,742.74	51,240.88
Proveedores	9	111,234.22	68,010.35
Otras cuentas por pagar	10	12,862.96	10,221.49
Cuentas por pagar Socios	11	89,025.62	176,396.00
Beneficios empleados	12	17,782.84	16,625.70
IESS por pagar	13	10,499.03	11,459.67
SRI por pagar	14	64,951.43	91,678.47
Obligaciones Laborales Sueldos y 10%	15	71,153.73	81,259.07
Total Pasivos Corrientes		833,271.31	626,628.58
Obligaciones Bancarias	8	155,888.76	120,778.87
Anticipos clientes	16	214,531.22	219,810.37
Depositos no Identificados		582.41	582.40
Provisión por Beneficios a empleados	17	203,467.62	193,253.20
Total Pasivos		1,407,741.32	1,161,053.42
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	18	491,200.00	491,200.00
Reserva Legal y Facultativa		84,892.58	59,471.48
Reserva de Capital		170,410.20	170,410.20
Otros Resultados Integrales	-	36,972.00	- 47,293.00
Resultados Acumulados		209,280.38	133,017.07
Resultado del Ejercicio	-	129,872.97	101,684.40
Total Patrimonio de los Accionistas		788,938.19	908,490.15
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		2,196,679.51	2,069,543.57

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\$)

SERVICIOS TURISTICOS GALEXTUR CIA. LTDA.			
Estados de Resultados Integrales			
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016, con cifras comparativas del 2015			
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)			
	NOTAS	2016	2015
<u>Ingresos y Costos:</u>			
Ventas	19	3,492,237.96	3,740,978.35
Costo de Ventas	20 -	2,492,350.69	- 2,708,273.30
Utilidad Bruta		999,887.27	1,032,705.05
<u>Gastos Operacionales:</u>			
Gastos de Ventas	21 -	466,645.36	- 253,657.22
Gastos Administrativos	22 -	577,010.60	- 559,968.72
Total Gastos Operacionales	-	1,043,655.96	- 813,625.94
Utilidad (Pérdida) Operacional	-	43,768.69	219,079.11
<u>Otros Ingresos (Gastos):</u>			
Otros Ingresos y (Gastos)		23,903.78	7,501.65
Otros (Gastos)	-	79,856.91	- 60,035.22
Total Otros Ingresos (Gastos)	-	55,953.13	- 52,533.57
Total Otros (Gastos)			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	-	99,721.82	166,545.54
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			24,981.83
22% IMPOTPA LA RENTA	23	30,151.15	39,879.30
5% Reserva Legal			
Reserva Facultativa			
Utilidad (perdida) Neta	-	129,872.97	101,684.40

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\$)

SERVICIOS TURISTICOS GALEXTUR CIA. LTDA.
Estado de Evolucion Patrimonial
Al 31 de Diciembre del 2016, con cifras comparativas del 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		OTROS	RESULTADOS ACUMULADOS					TOTAL PATRIMONIO
	RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTROS	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
301	30401	30402		30601	30603	30604	30701	30702	
Saldo Final período 2014	351,200.00	600.00	1,847.84	131,411.87	(29,530.02)	170,410.20	228,094.50	-	854,034.39
distribución de utilidades				228,094.50			(228,094.50)		-
Aumento de Capital	140,000.00			(140,000.00)					-
Otros ajustes				64.34					64.34
Otros Resultados integrales			(47,293.00)						(47,293.00)
Ganancia del ejercicio							101,684.40		101,684.40
Reserva Lega	11,404.73			(11,404.72)					0.01
Reserva Facultativa		45,618.91		(45,618.90)					0.01
Saldo Final período 2015	491,200.00	12,004.73	47,466.75	(47,293.00)	162,547.09	(29,530.02)	170,410.20	101,684.40	908,490.15
distribución de utilidades				101,684.40			(101,684.40)		-
Otros ajustes									-
Otros Resultados integrales			10,321.00						10,321.00
Ganancia del ejercicio								(99,721.82)	(99,721.82)
22% Impuesto a la renta								(30,151.15)	(30,151.15)
Reserva Lega	5,084.22			(5,084.22)					-
Reserva Facultativa	20,336.88			(20,336.88)					-
Saldo Final período 2016	491,200.00	37,425.83	47,466.75	(36,972.00)	238,810.40	(29,530.02)	170,410.20	- (129,872.97)	788,938.18

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\$)

SERVICIOS TURISTICOS GALEXTUR CIA. LTDA.
Estados de Flujo de Efectivo por el metodo directo e indirecto
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016 con cifras comparativas del 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	SALDOS BALANCE 2016	SALDOS BALANCE 2015
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO,		
ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(11,109.39)	(21,232.02)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERAC	(147,127.24)	123,726.09
Clases de cobros por actividades de operación	(147,127.24)	123,726.09
Recibido de Clientes	3,457,394.84	3,777,287.04
Pagado a Proveedores	(2,616,192.20)	(2,891,924.26)
Pagado a Empleados	(618,325.16)	(753,566.35)
Otros pagos por actividades de operación	(370,004.72)	(8,070.34)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(24,593.91)	(129,452.95)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(29,317.92)	(129,452.95)
Otras entradas (salidas) de efectivo	4,724.01	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	160,611.76	(15,505.16)
Financiación por préstamos corto y largo plazo	160,611.76	(15,505.16)
Otras entradas (salidas) de efectivo		
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 EFECTIVO	(11,109.39)	(21,232.02)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	22,744.11	43,976.13
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	11,634.72	22,744.11

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\$)

SERVICIOS TURISTICOS GALEXTUR CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2016 con cifras comparativas del 2015
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(129,872.97)	141,563.71
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	248,526.57	201,823.22
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	65,892.30	55,659.78
Ajustes por gastos Jubilación Patronal		82,660.00
Ajustes por gastos en provisiones	182,634.27	323.94
Beneficios Sociales		63,179.50
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(265,780.85)	(219,660.83)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(193,587.02)	(115,197.57)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar y empleados	(41.71)	42,924.91
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(2,846.00)	(219,340.72)
(Incremento) disminución en inventarios	(19,804.02)	(9,906.57)
(Incremento) disminución en otros activos	(145,899.25)	(150,193.39)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	205,147.14	45,596.33
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(114,097.42)	(109,689.26)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	10,626.58	(4,728.39)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	(5,279.15)	151,570.62
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	149,303.21
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(147,127.25)	123,726.10

DR. WERNER SILBERSTEIN
REPRESENTANTE LEGAL
GALEXTUR CIA LTDA

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

Nota 1 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Descripción	2016	2015
Cajas Chicas	2,350.00	2,300.00
Caja General	4,219.42	1,483.88
Banco Pichincha Miami Cta Cte. No.	3,176.55	18,227.00
Banco Pacífico Hotel No 03085767	729.61	567.30
Banco de Guayaquil	1,065.88	165.94
Banco Procredit	93.25	-
US\$	<u>11,634.71</u>	<u>22,744.12</u>

Al 31 de diciembre Galextur presenta sobregiros bancarios por USD\$ 279.018.74, correspondiente a valores en cheques y transferencias pendientes de pagar a dicha fecha.

Nota 2 Cuentas por cobrar

A continuación se presenta un resumen por años de la cartera o cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016.

DETALLE	2016	2015
Cartera 2011	-	638.40
Cartera 2012	15,566.57	17,386.57
Cartera 2013	10,189.38	12,233.33
Cartera 2014	-	22,390.20
Cartera 2015	22,113.77	167,133.49
Cartera 2016	384,522.18	-
Total clientes	<u>432,391.90</u>	<u>219,781.99</u> a)
Tarjetas de Credito	1,885.57	1,871.01
TOTAL	<u>434,277.47</u>	<u>221,653.00</u>

a) Los clientes más importantes que adeudan a Galextur al 31 de diciembre de 2016, corresponde a:

DETALLE	2016	Porcentaje
CECILE RAMSAY	3,471.93	1%
CONDOR TRAVEL S.A.	2,745.00	1%
EXPEDITIONTOURS S.	3,104.84	1%
A./CONDOR TRAVEL	20,848.16	5%
GALATRAVEL S.A.	6,365.96	1%
PAMELA TOURS CIA. LTDA.	3,574.80	1%
REPRESENTACIONES	2,250.00	1%
IRIGOYEN VEGA CIA.	9,805.53	2%
SOUTH AMERICAN TOURS DE	4,123.90	1%
URUGUAY Y A	353,538.31	82%
THE BIG TRAVEL SERVICE	22,563.47	5%
TRIP PERU		
WERNER KURT SILBERSTEIN		
Otros Varios		
Total general	<u>432,391.90</u>	<u>100%</u>

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 irre recuperables. El saldo al 31 de diciembre de 2016 es de:

Detalle	USD	Saldos
Saldos Iniciales 2015		30,713.70
Bajas año 2016		(4,850.28)
Provisión año 2016		140,119.27
Saldo al 31/12/2016	USD\$	165,982.69

Nota 3 *Otras cuentas por cobrar*

El detalle de esta cuenta corresponde a:

DETALLE	2016	2015	
MEGASERV CONVENIO	-	10,896.16	
CLIENTES DIRECTOS	-	3,145.00	
VALORES EN GARANTIA	-	71.05	
INGALA (RESIDENCI	-	420.30	
ROLF CHARLES WITT	-	3,055.00	
PAY PAL	0.00	1.17	
CUENTA TRANSITORIA	70.42	1,066.90	
CUENTAS POR COBRAR RETENCIONES	216.46	260.50	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,606.96	198.78	
BAQUE PINCAY GUILLERMO	417,172.15	425,146.79	a)
OTRAS PROVISIONES	- 42,014.07	- 673.15	b)
COMISIONES X CRUZAR	- 26.84	- 160.72	
Total	USD\$ 377,025.07	443,427.78	

a) Préstamos por cobrar Guillermo Baque

Con fecha 03 de marzo del 2015, se ha firmó un contrato con Guillermo Baque, propietario de una embarcación de 16 pasajeros, con el objeto de dar presentación, mercadeo, comercialización y uso del yate Pingüino-Astrea. Los valores desembolsados con opción de préstamo a Guillermo Baque corresponde a:

CLIENTES DIRECTOS	2014	2015	Total
Costos de Operación	125,496.40		125,496.40
Seguro Yate	6,775.26	27,098.00	33,873.26
Costos Dique	77,753.20	97,500.00	175,253.20
Costos Falla de operación Wiro Dive		41,448.92	41,448.92
Deuda Galacruises		49,075.00	49,075.00
TOTAL	US\$ 210,024.86	215,121.92	425,146.78

Abono deuda con compensación de servicios según facturas de Nitrox - 7,974.64

Saldo al 31 de diciembre de 2016 417,172.14

b) Los valores aquí presentados hasta el momento no han sido recuperados, por lo cual se ha creado una provisión del 10% con perdida a resultados de **USD\$ 42.514.**

Nota 4 Pagos Anticipados

Entre los más principales tenemos:

Detalle	dic-16	dic-15
BAQUE PINCAY GUILLERMO	8,997.79	-
CHIMBORAZO BEAUTY EXPEDITIONS	-	11,898.48
EDENGALATOUR	-	3,862.26
ESPINEL LALAMA ALICIA CATALINA	1,532.92	-
FERRETERIA BODEGA BLANCA	-	2,448.32
GALEXPER CIA. LTDA.	4,000.00	-
GANAN CANDO HECTOR LEOPOLDO	1,051.00	-
GEO REISEN NAREL	2,750.81	-
INMOBILIARIA PERSA	1,087.00	1,966.43
KEOPS CORPORATION	2,828.28	-
MIRANDA BALCAZAR CARLOS WILLIAN	-	1,589.20
MONCAYO CANTOS JUAN CARLOS	9,408.00	-
NAVAS MANJARREZ JAIME GILBERTO	-	2,419.43
NOMATREK S A	-	1,875.00
RUIZ DIAZ LUIS FERNANDO	2,266.60	-
SILBERSTEIN GABRIELA	-	2,757.99
SILBERSTEIN JAN	1,712.47	-
TURITOTAL	1,296.13	-
VIAJES UNIGALAPAGOS	-	4,233.60
WAGNER MENTEN JAN	-	1,000.13
Compras menores a 1.000	5,812.86	5,847.04
Total	42,743.86	39,897.88

Nota 5 Servicio de Rentas Internas.

A continuación se presenta los valores pendientes de recuperar al 31 de diciembre de 2016.

DESCRIPCION	SALDO 31/12/2016	SALDO AL 31/12/15
CREDITO TRIBUTARI	286,716.86	146,286.30
CREDITO TRIBUTARIO RET IVA	17,961.66	11,722.32
TOTAL	USD\$ 304,678.52	158,008.62

Nota 6 Propiedad Planta y Equipo

La Composición de esta cuenta corresponde a:

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

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/15	COMPRAS	SALDO AL 31/12/16
Terrenos	376,291.60	-	376,291.60
Libros	214.00	-	214.00
Pinacoteca	54.46	-	54.46
Edificios	875,150.89	-	875,150.89
Equipos de Oficina	39,109.24	3,297.00	42,406.24
Muebles y Enseres	35,713.47	1,179.69	36,893.16
Instalaciones	29,089.82	272.59	29,362.41
Equipos	176,446.12	16,606.73	193,052.85
Vehículos	64,277.72	7,961.91	72,239.63
Embarcación	81,647.25	-	81,647.25
TOTAL ACTIVO FIJO (T)	1,677,994.57	29,317.92	1,707,312.49
(-)DEPREC.ACUMULADAS -	489,222.57 -	65,892.30 -	555,114.87
TOTAL ACTIVO FIJO (T)	1,188,772.00 -	36,574.38	1,152,197.62

La compañía ha tenido un incremento en inversión por compra de activos fijos de US\$ 29,317.92, las adquisiciones más importantes fueron la de equipos para el hotel como por ejemplo un deslizador y purificador de agua, un horno Wictor, Compresor, y computadores para Quito y Galápagos.

Nota 7 Sobregiros Bancarios

El detalle de los sobregiros bancarios al 31 de diciembre de 2016, corresponde a:

DETALLE	2,016	2,015
PICHINCHA	(226,305.30)	(97,791.30)
PICHINCHA BSP	(7,237.01)	(3,431.45)
BANCO PICHINCHA HOTEL	(45,476.44)	(18,514.20)
TOTAL	(279,018.74)	(119,736.95)

Nota 8 Obligaciones Bancarias.

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre corresponde a:

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

No Operación	Otorgado por:	Fecha de Inicio	Fecha Final	Capital	Abono	Saldo	% Interes	Porción Corriente	Prestamo Largo Plazo
2031202-00	Banco Pichincha	30/04/2014	04/04/2019	210,000.00	99,318.08	110,681.92	10.19	44,387.12	66,294.80
	Banco de Guayaquil	06/10/2015	05/10/2017	22,779.63	12,656.85	10,122.78	11.23	10,122.78	-
0 1904078605	Banco Procredit	16/08/2016	16/07/2019	50,000.00	6,526.29	43,473.71	16.11	15,748.74	27,724.97
0 1904079308	Banco Procredit	10/10/2016	10/09/2019	100,000.00	7,247.29	92,752.71	15.77	30,883.76	61,868.95
	Banco Pichincha	19/10/2016	14/10/2017	90,000.00	14,400.00	75,600.00	0.05	75,600.00	-
Total				472,779.63	140,148.51	332,631.12		176,742.40	155,888.72

Nota 9 Proveedores.

Valores que corresponde al giro normal del negocio por las diferentes operaciones que se van a realizar, el saldo de esta cuenta corresponde a USD\$ 111.234.62 entre los más importantes tenemos.

	Año 2.016	Año 2.015
Facturas por pagar a proveedores locales:		
Mega primavera galápagos		1,160.41
Aerogal Aerolíneas Galápagos S. A.	5,385.67	2,931.88
Armas Almeida Roberto	10,548.45	11,443.47
Paque Pincay Guillermo		3,154.10
Ferreteria Bodega Blanca S.A		3,352.14
Ganan Cando Hector Leopoldo	39,183.65	21,566.50
Miranda Balcazar Carlos		1,981.20
Red Mangroveinn S.A.		1,009.16
Tutitoal Cía. Ltda.		2,384.12
SEGUROS ALIANZA S.A.	1,169.24	
BANCO GUAYAQUIL S.A. / AMERICAN EXPRESS	19,763.53	
GEO REISEN NAREL	7,049.13	
LUGMAÑA GUISELA	1,351.04	
CARLOSAMA PILLAJO MARCO ANTONIO	2,205.61	
MONCAYO CANTOS JUAN CARLOS	9,408.00	
SILBERSTEIN JAN	6,003.08	
Otras menor valor	9,167.22	19,027.37
Total:	111,234.62	68,010.35

Nota 10 Otras cuentas por pagar.

El Detalle de esta cuenta corresponde a:

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

Descripción	2016	2015
ATRASOS Y MULTAS GPS	990.92	975.92
ATRASOS Y MULTAS UIO	1,373.71	319.56
REEMBOLSOS	10,498.33	8,944.01
VARIOS	-	18.00
Total	USD\$ 12,862.96	10,257.49

Nota 11 Cuentas por pagar Socios.

El Detalle de esta cuenta corresponde a:

a) Corresponde al saldo que la compañía adeuda por concepto de:

Descripción	Fecha	2016	2015
Dividendos por pagar Sra. Gabriele	31/12/2013	17,121.91	17,121.91
Prestamos por pagar Dr. Werner	01/12/2014		51,914.05
Dividendos por pagar Sra Gabriela	31/12/2014	60,345.70	60,345.70
Prestamos por pagar Dr. Werner	01/04/2015		5,000.00
Prestamos por pagar Dr. Werner Ant Wiro Dive	31/08/2015		30,000.00
Prestamos por pagar Dr. Werner pago Baque Astrea	12/10/2015		10,000.00
Prestamos por pagar Dr. Werner	31/12/2015	7,719.56	2,000.00
Jan Silberteín			14.34
Préstamo Sra Gabriele	11/11/2016	500.00	-
Varios Prestamos Grit		3,338.45	-
Total	USD\$	89,025.62	176,396.00

Nota 12 Beneficios Empleados

El detalle de obligaciones pendientes para con los empleados al 31 de diciembre de 2016.

DESCRIPCION	SALDO 31/12/2016	SALDO 31/12/2015
DECIMO TERCER SUELDO	3,415.19	3,417.08
DECIMO CUARTO SULDO	14,367.65	13,208.62
TOTAL	17,782.84	16,625.70

Nota 13 IEES por pagar.

El detalle de obligaciones pendientes de pago al IEES al 31 de diciembre de 2016, corresponde a:

DETALLE	2016	2015
APORTE PERSONAL	4,241.48	4,574.73
APORTE PATRONAL	5,415.34	5,832.65
FONDOS DE RESERVA	1,425.40	1,070.41
PRESTAMOS HIPOTECARIOS	(600.56)	
REEMBOLSO IEES	17.37	17.37
OTROS	-	(35.49)
TOTAL	USD\$ 10,499.03	11,459.67

Nota 14 Servicio de Rentas Internas.

El detalle de obligaciones pendientes para con el Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre de 2016, corresponde a:

DETALLE	2016	2015
Servicio de Rentas Internas	60,687.41	75,084.96
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	4,264.02	16,593.51
TOTAL	USD\$ 64,951.43	91,678.47

Nota 15 Obligaciones Laborales.

El detalle de obligaciones Laborales para con los empleados al 31 de diciembre de 2016, corresponde a:

DETALLE	2016	2015
SUELDOS	53,206.91	45,775.86
15% PARTICIPACION	0.00	24,981.83
10% SERVICIOS	1,065.73	10,501.38
AYUDA SOCIAL	231.78	
10% SERVICIOS POR PAGAR	16,649.31	
Total	71,153.73	81,259.07

Nota 16 Anticipos de Clientes

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 asciende a USD\$ 214.531,22 y corresponden a anticipos de clientes por reservas (Futuras Ocupaciones) que aún no se han tomado.

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

CLIENTE	FECHA	VALOR	DESCRIPCION	FECHA DEL SERVICIO
ADVENTURE LIFE ECUADOR CIA. LTDA	28/12/2016 -	9,520.00	CHEESMAN*16	18-20/05/2017
GANAPAR	22/12/2016 -	147.31	FRANCESCO*1	19-22/02/2017
AGENCIA DE VIAJES OPERADORA SURTREK	08/08/2016 -	278.97	SALDO A FAVOR DEPOSITO EN EXCESO BOLETOS	
ANU REEMA LAMBA	30/12/2015 -	302.50	SALDO A FAVOR	
BAQUE PINCAY GUILLERMO	31/08/2015 -	8,191.56	PARA CRUCE CON GALACRUISES	
CAMPUSTREKKING CIA. LTDA.	18/11/2016 -	2,278.62	BEER *2	28-29/07/2017
CLIENTE ANTICIPOS SIN IDENTIFICACION	08/07/2016 -	105,410.50	PERU FOR LESS	25/08-31/08/2017
DEGEX JEAN MARC	16/02/2016 -	770.00	DEGEX JEAN MARC	SALDO A FAVOR
ECOLEVIAJES ECUADOR S.A	28/04/2016 -	39,146.52	SALDO A FAVOR	
ECUULTIMATE TOURS CIA. LTDA.	08/11/2016 -	221.60	SALDO A FAVOR	
ENCHANTED EXPEDITIONS CIA. LTDA.	24/11/2016 -	2,135.28	GRUPO CACHALOTE	04-07/01/2017
EXPEDITIONTOURS S. A./CONDOR TRAVEL	18/07/2016 -	1,907.00	GREGORY ALBAN JHON *2	01/03/2017
FLORIAN SCHUSTER	29/08/2016 -	1,614.00	NOTA DE CREDITO POR ENFERMEDAD	
GALAPAGOS DIRECT CORP	23/02/2016 -	8,226.60	DMITRY*16	19-26/09/2017
GADVENTURE	17/11/2016 -	3,845.00	GRUPO GADVENTURES * 42	15-18/03/2017
GALACRUISES EXPEDITIONS CIA. LTDA	30/11/2015 -	4,241.24	NOTA DE CREDITO	
GEBECO	20/12/2016 -	121.00	SALDO A FAVOR	
GO GALAPAGOS ECUADOR GGE CIA. LTDA.	10/10/2016 -	32.03	SALDOS A FAVOR	
GUNNINK AJRAN	02/09/2016 -	155.60	SALDO A FAVOR	
HOLBROOK TRAVEL	30/12/2016 -	2,725.00	GPS ROAD SCHOLAR PROGRAM	09-10/02/2017
ISLAMONTANA TRAVEL CIA. LTDA.	08/12/2016 -	382.91	DOIG*4	13-15/04/2017
LATITUD 0 VIAJES CREATIVOS CREATUR	30/12/2016 -	3,890.00		
LATVENTURE SERVICES INC.	08/08/2016 -	1,016.80	SE CRUZA EN ENERO 70000465	
METROPOLITAN TOURING	11/07/2016 -	298.70	SALDO A FAVOR	
MILTON PACHACAMA	28/12/2016 -	2,500.00	PAXPACHACAMA	06-11/02/2017
NAUTAROUTES AGENCIA DE TURISMO CIA.	08/12/2016 -	370.00	YAMAMORI *4	14-16/02/2017
OPERADORA DE TURISMO ECUADOR WONDERS	15/04/2016 -	2,194.00	VAGAPOVA*2	CANCELADO EL SERVICIO SE QUEDA
OPERADORA HAPPYGRINGO CIA. LTDA.	26/09/2016 -	715.00	OWEN *2	10-14/06/2017
OVERSEAS ADVENTURE TRAVEL	13/10/2016 -	157.60	SALDO A FAVOR	
PAMELA TOURS CIA. LTDA.	29/12/2016 -	186.01	NOTA DE CREDITO	
QUIMBAYA TOURS CIA. LTDA.	17/08/2015 -	52.00	SALDO A FAVOR	
SCUBA IGUANACORP S.A	16/11/2016 -	366.05	HOLM	05-11/07/2017
REIN TEEN TOURS	08/06/2016 -	755.00	SALDO A FAVOR	
SENAT SENDEROS NATURALES CIA. LTDA.	01/07/2016 -	406.72	NOTA DE CREDITO FACT 421	
SOUTH AMERICAN TOURS SOUTTOURSA	13/09/2016 -	124.49	SALDO A FAVOR SE CRUZA EN ENERO	
TERRAVIAJES ECUADOR S.A.	07/09/2016 -	674.00	BOUDREAU*1	31/10-07/11/2017
TRIP PERU	28/10/2016 -	6,978.06	SALDO A FAVOR ADVISORS	
TROPIC ECOLOGICAL ADVENTURES CIA. L	04/08/2016 -	267.09	LEWTHWAITE*9	23-24/07/2017
TURITOTAL CIA. LTDA.	15/11/2016 -	1,744.45		
ZABUS TURISMO Y AVENTURA	21/12/2016 -	182.02	SE CRUZA EN ENERO FACTURA 70000442	
TOTAL		(214,531.23)		

Nota 17 **Provisión beneficios Sociales.**

DETALLE	2016	2015
DESAHUCIO	158,838.55	49,688.65
JUBILACION PATRONAL	44,629.07	143,564.55
Total	203,467.62	193,253.20

Nota 18 **Capital Social.**

Al 31 de diciembre de 2016 Y 2015 el capital social suscrito está constituido por 491.200 participaciones de US\$ 1,00 cada una de valor nominal unitario.

Socios	No. Participaciones	Capital Suscrito y Pagado USD\$	Porcentajes %
Werner Kurt Silberstein	245,600.00	245,600.00	50
Gabriele Silberstein	245,600.00	245,600.00	50
Total	491,200.00	491,200.00	100

Nota 19 **Ventas**

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

Detalle	2,016	2,015
ALIMENTOS Y BEBIDAS	169,294.07	159,235.57
ALOJAMIENTO	287,349.07	384,339.67
LAVANDERIA	1,273.39	1,392.90
TELEFONOS	59.25	110.51
EVENTOS	-	948.00
BUCEO	-	1,604.36
ALQUILER EQUIPOS	210.00	305.65
PAQUETE TURISTICO LOCAL	85,633.17	188,399.09
TKTS NACIONALES	252,818.52	246,450.47
TKTS INTERNACIONA	46,035.29	8,698.28
COMISIONES	14,225.33	8,990.99
ARRIENDOS	1,974,941.02	3,600.00
PAQUETE TURISTICO RECEPTIVO	18,752.25	2,080,868.70
OTROS	5,233.31	19,697.39
ASTREA LOCAL	10,146.00	22,068.00
TRANSFERS	3,790.00	9,160.31
ASTREA RECEPTIVO	656,826.91	668,521.00
INTERCESIÓN	35.08	9,314.98
GESTION ADMINISTRATIVA	375.18	10.00
DEVOLUCION EN VENTAS	- 34,759.88	- 72,737.52
TOTAL	3,492,237.96	3,740,978.35

Nota 20 Costo de Ventas

El saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a:

<i>Descripción</i>	<i>2,016</i>	<i>2,015</i>
ALIMENTOS Y BEBIDAS	135,400.91	162,688.65
ALOJAMIENTO	200,529.23	277,480.49
LAVANDERIA	0.00	80.79
TELEFONO	9,803.30	5,397.20
EVENTOS	166.73	630.00
CENTRO DE BUCEO	138,292.00	55,082.72
ALQUILER EQUIPOS		8,236.71
PAQUETE TURISTICO NACIONAL	133.87	16,224.48
TKTS NACIONALES	253,619.52	280,866.16
TKTS INTERNACIONA	27,761.33	18,406.62
PAQUETE TURISTICO EXTRANJERO	1,164,397.11	811,816.62
OTROS	0.01	1,558.02
GUIANZA	1,469.56	2,097.82
TURISMO EMISIVO	5,463.48	4,141.54
ASTREA RECEPTIVO	188,614.02	587,441.58
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	212,048.35	226,066.56
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	32.20	975.36
DECIMO TERCERO	18,197.00	29,829.44
DECIMO CUARTO	15,148.51	14,694.00
APORTE PATRONAL	26,852.58	28,309.44
FONDOS DE RESERVA	15,327.45	14,979.63
VACACIONES	0.00	1,280.28
SEGURO SALUD	3,432.80	2,438.17
HORAS EXTRAORDINARIAS	1,859.00	5,539.89
JORNADA NOCTURNA	6,813.23	1,598.85
TRABAJOS EVENTUALES	10,075.60	29,867.90
HORAS SUPLEMENTARIAS	-	46.10
BONIFICACION 75%	-	39,344.74
OTROS BONOS	287.32	501.21
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	39,982.71	34,340.81
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	427.64	277.02
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	2,329.38	1,034.50
TRANSPORTE	13,885.85	45,000.00
TOTAL	2,492,350.69	2,708,273.30

Nota 21 Gasto de Ventas

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre 2016 corresponde a:

DESCRIPCION	SALDO AL 31/12/16	SALDO AL 31/12/15
SUELDOS	110,278.45	96,047.58
DÉCIMO TERCERO	9,240.56	7,873.27
DÉCIMO CUARTO	35.33	128.27
APORTE PATRONAL	13,395.20	12,032.78
FONDOS DE RESERVA	8,628.02	4,768.19
SEGURO SALUD	797.05	676.22
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	72.43	381.95
VACACIONES	2,278.21	934.09
OTROS BONOS		148.20
ENTRADAS PARQUE NACIONAL EMPLEADOS	20.00	40.00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURAL	76,753.18	49,350.01
COMISIONES A SOCIEDADES	8,781.20	8,432.48
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	13,799.99	13,604.91
COMBUSTIBLES	163.02	507.48
SUMINISTROS Y MATERIALES OFICINA OPERATIVO	151.46	2,357.54
TRANSPORTE	3,295.36	15,549.90
GASTOS DE GESTIÓN 744	2,798.12	1,619.21
GASTOS DE VIAJE	140.68	20.00
AGUA	1,209.67	3,693.00
TELECOMUNICACIONES	1,747.70	1,808.24
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	770.31	994.73
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	182,634.27	
REEMBOLSO DE GASTOS	1,934.03	8,572.34
SUPERINTENDENCIA DE CIAS		991.73
FERIAS	21,435.41	10,258.12
CORREOS	1,444.87	1,575.66
VIAJES DE PROMOCION DE PRODUCTOS	1,097.39	6.00
OTROS	72.04	2,404.80
ACTIVOS FIJOS OPERACION	3,671.40	3,202.51
SUSCRIPCIONES Y REVISTAS	-	2135.44
ZARPES		3,542.58
TOTAL	466,645.36	253,657.22

Nota 22 Gasto de Administrativo

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre 2016 corresponde a:

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

DESCRIPCION	SALDO	SALDO
	AL 31/12/16	AL 31/12/15
SUELDOS	215,177.39	200,043.47
DÉCIMO TERCERO	14,585.69	4,639.57
DÉCIMO CUARTO	9,000.96	7,332.24
APORTE PATRONAL	26,369.39	24,780.40
FONDOS DE RESERVA	12,207.50	10,265.73
PASAJES AEREOS	1,505.91	5,259.57
SEGURO SALUD	1,102.44	1,098.06
GASTO PLANES DE BENEFICIOS EMPLEADOS AD	13,955.40	17,399.51
OTROS BONOS		196.97
CAPACITACION	487.40	
DESAHUCIO	12,121.00	12,312.00
JUBILACION PATRONAL	31,847.00	23,790.00
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS	19,173.98	22,530.21
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	41,587.49	58,927.68
ARRENDAMIENTO INMUEBLES P/N	2,717.39	14,239.12
COMISIONES A SOCIEDADES	0.00	335.25
COMBUSTIBLES	1,683.39	1,691.19
SUMINISTROS Y MATERIALES OFICINA ADM	3,350.72	5,352.01
TRANSPORTE	26,427.26	35,565.39
AGUA	1,051.31	575.16
LUZ	15,265.57	20,176.07
TELECOMUNICACIONES	15,204.95	14,092.70
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROP. O MER.	0.00	678.23
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y OTROS	6,607.65	2,893.94
DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	25,909.59	21,318.97
REEMBOLSO DE GASTOS	1,656.43	444.65
MUNICIPIO	14,547.69	1,769.99
SEGURIDAD	282.50	221.00
SERVICIOS OCASIONALES	4,897.20	4,981.56
OTROS	8,725.22	9,773.26
SUMINISTROS Y MATERIALES LIMPIEZA ADM	277.46	6,136.86
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	6,872.56	5,518.32
GASTO ACTIVOS DIFERIDOS	19,088.75	14,870.25
GASTO ACTIVOS DE OPERACION	8,602.05	4,658.18
GASTOS JUDICIALES	523.77	430.60
GASTOS BANCARIOS	14,197.59	4,932.07
GASTOS IMPUESTO DIVISAS	-	738.54
TOTAL	577,010.60	559,968.72

Cumplimiento disposición legal, la conciliación de la base imponible para la participación a trabajadores e impuesto a la renta, fue determinada según el siguiente detalle:

	Año 2016	Año 2015
a) CONCILIACION 15% TRABAJADORES		
Utilidad o (Pérdida) antes de deducción	(99,721.82)	166,545.54
15% Participación Trabajadores	-	(24,981.83)
b) CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad (pérdida) antes de deducciones	(99,721.82)	166,545.54
(-) 15% Participación trabajadores	-	(24,981.83)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
(+) Gastos no deducibles	236,772.50	39,705.86
Base Impositiva	137,050.68	181,269.57
c) CONCILIACION IMPUESTO A LA RENTA		
Impuesto a la renta Causado	30,151.15	39,879.31
Anticipo Determinado	29040.83	23,739.42
(-) Anticipo de Impuesto a la renta	-15284.92	(9,529.89)
(-) Retenciones en la fuente	(10,602.18)	(13,755.92)
IMPUESTO A PAGAR	4,264.06	16,593.50