

GALAPAGOS TRAVEL PROINVERTUR CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
EXPRESADA EN DOLARES DE ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

1. ENTIDAD REPORTANTE

Compañía GALAPAGOS TRAVEL PROINVERTUR CIA LTDA, fue constituida el 18 de agosto del año 1992, bajo la Resolución emitida por el Registro Mercantil No. 1736, Tomo 123 del 26 de agosto de 1992.

Su actividad principal es el Turismo Receptivo.

La dirección fiscal de la Compañía es en la Ciudad de Quito, Parroquia San Blas, Calle Av. Amazonas N21-147 y Roca, Edificio Rio Amazonas, 10. Piso of.1012.

Ejerce como Representante Legal y Gerente General la Sra. Tania Alexandra Espinosa Ramos y como Presidente la Sra. Miriam Patricia Espinosa Ramos.

Los Estados Financieros adjuntos serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

2. BASES DE PRESENTACION

Los presentes estados financieros de la Compañía, al 31 de diciembre del año 2012, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera –NIIF, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

a. Efectivo en caja y bancos y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo corresponde a caja, cuentas corrientes y depósitos como menos de tres meses de vencimiento desde la fecha de adquisición todos ellos registrados en el estado de situación financiera a su valor nominal.

b. Gastos pagados por anticipado

Los criterios adoptados para los registros de estas partidas son:

- Los seguros se registran por el valor de la prima pagada por la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.

c. Muebles, enseres, equipos e instalaciones

Los muebles, enseres, equipos e instalaciones y diversos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor. El costo inicial comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra y cualquier costo directamente atribuible para dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de



PROINVERTUR CIA. LTDA.
Galapagos, Mainland and Jungle Tours

los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurre.

Los muebles, enseres, equipos e instalaciones y diversos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Activos	Porcentaje	Vida Util
Edificaciones	5%	20
Muebles, enseres y equipos diversos	10%	10
Vehículos	20%	5
Equipo de cómputo, comunicación	33%	3

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados, ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles, enseres, equipos, instalaciones y diversos. La Compañía ha establecido la política de no fijar un valor residual de los activos, en vista de que al final de su vida útil, normalmente los activos son donados o destruidos de acuerdo a su naturaleza.

Un componente de muebles, enseres y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculado como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

d. Pasivos acumulados
Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce (para el caso de la vacaciones) o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

e. Impuestos
Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo los siguientes casos:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activo o en un prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso de ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponde;

Av. Amazonas 477 y Roca Edif.: Río Amazonas 10mo. Piso
Of. 1012 - Telf.: 256-2990 - Fax: 256-4440 Emergencia 099 734-088
e-mail: gtpesua@uiio.satnet.net
Quito - Ecuador

- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas. El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

f. Provisiones

Se reconoce una provisión solo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y su importe puede ser estimado en forma razonable. Las provisiones se revisan cada período y se ajusta para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. Cuando el Efecto del valor del dinero en el tiempo es importante. El monto de la provisión es el valor presente de los desembolsos que se espera incurrir para cancelarla.

g. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos, por cada tipo de ingresos descritos más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Compañía basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Las ventas son reconocidas netas del impuesto general a las ventas y descuentos cuando se ha entregado el bien y se han transferido todos sus riesgos y beneficios inherentes.

El costo de ventas, que corresponde al costo de importación de los productos que comercializan la Compañía, se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los costos financieros se registran en el estado de resultados como gasto cuando devengan e incluyen principalmente los cargos por intereses otros costos incurridos relacionados con los préstamos.

Los otros ingresos y gastos se reconocen a medida que se realizan o devengan respectivamente independientemente del momento en que se cobran o pagan, se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

h. Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajustes son expuestos en notas a los estados financieros.

4. ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

• Estimaciones y suposiciones

La compañía a basados sus posiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrán variar



PROXYVENTUR CIA. LTDA.
Galápagos, Maritim and Jungle Tours

debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

• **Vida útil de maquinaria, muebles, enseres, equipos, instalaciones y diversos**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como, los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

• **Impuestos**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en el periodo reportado.

5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre del año 2012 fueron elaborados según las Normas Internacionales (NIIF) y reflejan la situación financiera en el año de operación.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del año 2012, el efectivo y los equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Fondo Fijo	-	-
Bancos Locales	17,186.22	9,428.13
	<u>17,186.22</u>	<u>9,428.13</u>

La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares estadounidenses (moneda en curso legal en Ecuador) en banco internacional y local, los fondos son de libre disponibilidad

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Clientes	89.32	371.65
Otras cuentas por cobrar	2,331.69	5,526.69
	<u>2,421.01</u>	<u>5,898.34</u>

Las cuentas por cobrar a clientes tienen vencimientos corrientes y no generan intereses, por esta razón tampoco se realizan provisiones.

Av. Amazonas 477 y Roca. Edif.: Río Amazonas 10mo. Piso
Of. 1012 - Telf.: 256-2990 - Fax: 256-4440 Emergencia 099 734-088
e-mail: gtpcua@guilo.satnet.net
Quito - Ecuador



PROINVERTUR CAL LTDA.
Galápagos, Marítimo and Jungle Tours

8. CREDITO TRIBUTARIO

Al 31 de diciembre de 2012, el crédito tributario se componía de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Crédito Tributario IVA	822.41	914.86
Crédito Tributario RENTA	2,364.23	1,926.44
	<u>3,186.64</u>	<u>2,841.30</u>

9. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2012, los gastos pagados por anticipado, estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Seguros Pagados por Anticipado	1,057.27	1,174.52
	<u>1,057.27</u>	<u>1,174.52</u>

10. MUEBLES, ENSERES, EQUIPOS E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre del 2012, los muebles, enseres, equipos e instalaciones, estaban conformados de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Muebles y Enseres	9,914.91	9,914.91
Equipo de Computación y Software	6,398.65	6,398.65
Vehículos y equipos de Transporte	30,059.39	30,059.39
	<u>46,372.95</u>	<u>46,372.95</u>
Depreciaciones Acumulada	- 20,974.84	- 14,184.52
	<u>25,398.11</u>	<u>32,188.43</u>



PROVENTUR CIA. LTDA.
Galapagos, Mainland and Jungle Tours

11. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Cuentas y documentos por pagar	5,228.63	3,456.16
Otras cuentas y documentos por pagar	20,093.26	23,490.40
Impuesto a la Renta por pagar el ejercicio	55.80	542.97
Participación trabajadores por Pagar	42.81	399.24
Cuentas y docs. por Pagar Largo plazo	2,100.00	2,100.00
	<u>27,520.50</u>	<u>29,988.77</u>

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del 2012, el patrimonio estaba constituido por:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	2011
Capital Suscrito y Pagado	800.00	800.00
Reserva Legal	1,241.75	1,241.75
Reserva Facultativa	4,967.00	4,967.00
Reserva por Revalorización de Activos	17,027.34	17,027.34
Utilidad no distribuida ejercicio anteriores	4,773.23	3,053.81
Pérdidas acumuladas	- 7,267.37	- 7,267.37
Utilidad del Ejercicio	188.80	1,719.42
	<u>21,728.75</u>	<u>21,541.95</u>

Tania Alexandra Espinosa Ramos
Gerente General

Clara Lucia Guamán Vizcete
Contadora