



IV
AUDITORES INDEPENDIENTES

Columbustravel Cía. Ltda.

***Estados Financieros e
Informe de Auditoría
Independiente***

Al 31 de diciembre de 2011

A la Junta de Socios



AUDITORES INDEPENDIENTES

Columbustravel Cía. Ltda.

Contenido:

- ***INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE***
 - ***BALANCE GENERAL***
 - ***ESTADO DE RESULTADOS***
- ***ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIOINISTAS***
 - ***ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO***
 - ***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS***

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los socios de
Columbustravel Cía. Ltda.

Quito, Mayo 30 del 2012.

Informe sobre los Estados Financieros.

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **Columbustravel Cía. Ltda.**, al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las prácticas y principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.

Base de Opinión Calificada

6. De acuerdo al detalle de cartera al 31 de Diciembre de 2011, existe un saldo pendiente de cobro a Beta Real S.A. mayor a 1 año por USD\$ 121.382, los mismos que hasta la presente fecha no se han podido cobrar, ni tampoco se ha realizado alguna gestión legal de cobro. La Compañía pese a que existe cartera de difícil recuperación por dicho monto, no ha provisionado dicho saldo ocasionando que su cartera se encuentre sobrevalorada de acuerdo a los Principios Contables Generalmente Aceptados. Adicionalmente, no hemos recibido la respuesta a nuestra confirmación de saldo de dicho cliente.

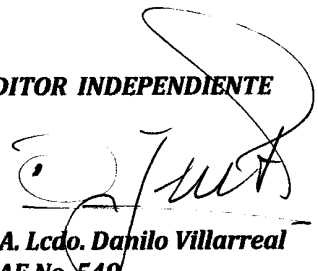
Opinión Calificada

7. En nuestra opinión, excepto por los efectos del asunto descrito en el párrafo 6 de Base de Opinión Calificada, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, los aspectos importantes de la situación financiera de **Columbustravel Cía. Ltda.** al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esas fechas de conformidad con las Normas Ecuatorianas e Internacionales de Contabilidad.
8. La Compañía prepara sus estados financieros en base a Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera. En consecuencia, los estados financieros adjuntos no tiene el propósito presentar la posición financiera, resultados operativos y flujos de efectivo de **Columbustravel Cía. Ltda.** de conformidad con principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador

Informes requeridos por otras regulaciones

9. El Informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

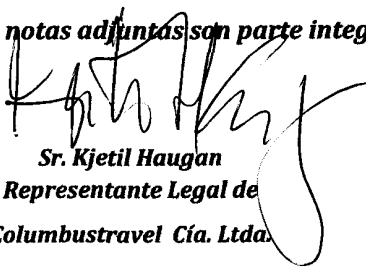
AUDITOR INDEPENDIENTE

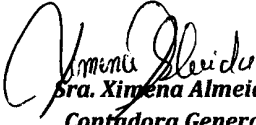

C.P.A. Lcdo. Danilo Villarreal
RNAE No. 549
Matricula 30695

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>ACTIVOS</u>			
<u>Activos Corrientes</u>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3	5.835	76.709
Cuentas por Cobrar	4	1.374.413	1'034.637
Pagos Anticipados	5	<u>321.893</u>	<u>268.140</u>
Total Activos Corrientes		1'702.141	1'379.486
<u>Propiedad Planta y Equipo</u>			
Muebles y Enseres		12.908	12.262
Equipo de Oficina		2.870	2.870
Equipo de Computación		33.994	27.208
Vehículo		<u>26.375</u>	<u>-</u>
Sub total		76.147	42.340
Depreciación Acumulada		<u>-45.948</u>	<u>-36.098</u>
Propiedad Planta y Equipo, Neto	6	30.199	6.242
Otros Activos y Diferidos		<u>0</u>	<u>1.316</u>
Total Activos		<u>1'732.340</u>	<u>1'387.044</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

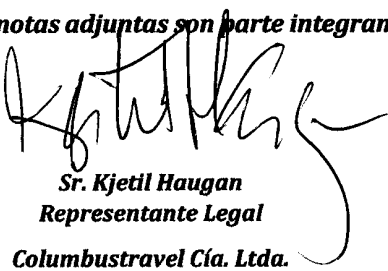

Sr. Kjetil Haugan
Representante Legal de
Columbustravel Cía. Ltda.

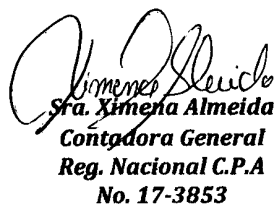

Sra. Ximena Almeida
Contadora General
Reg. Nacional C.P.A.
No. 17-3853

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>Pasivos Corrientes</u>			
Cuentas por Pagar	7	95.391	189.454
Pasivos Acumulados	8	<u>118.352</u>	<u>115.636</u>
Total Pasivos Corrientes		213.743	305.090
<u>Pasivos Largo Plazo</u>			
Pasivo Largo Plazo	9	<u>934.543</u>	<u>669.402</u>
Total Pasivos		<u>1'148.286</u>	<u>974.492</u>
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>			
Capital Social	10	83.031	83.031
Reservas		16.318	16.318
Utilidad Neta de Ejercicios Anteriores		313.203	168.735
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>171.502</u>	<u>144.468</u>
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>584.054</u>	<u>412.552</u>
Total Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		<u>1'732.340</u>	<u>1'387.044</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Kjetil Haugan
Representante Legal
Columbustravel Cía. Ltda.

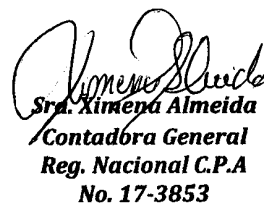

Sra. Ximena Almeida
Contadora General
Reg. Nacional C.P.A
No. 17-3853

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Estados de Resultados
Años terminados al 31 de Diciembre de 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	2011	2010
Ventas	2'326.068	2'399.604
Costo de Ventas	<u>(1'297.992)</u>	<u>(1'423.286)</u>
Utilidad Bruta en Ventas	1'028.076	976.318
Gastos Operacionales		
Administración	(598.516)	(578.665)
Ventas	<u>(154.914)</u>	<u>(155.095)</u>
Total Gastos de Operación	<u>(753.430)</u>	<u>(733.760)</u>
Utilidad (Pérdida) en Operaciones	274.646	242.558
Otros Ingresos (Egresos)		
Financieros, neto	<u>(8.795)</u>	<u>(12.996)</u>
Total Otros Ingresos (Egresos) Neto	<u>(8.795)</u>	<u>(12.996)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores.	265.851	229.562
Menos:		
Participación Trabajadores	11 (39.878)	(34.434)
Impuesto a la Renta	11 <u>(54.471)</u>	<u>(50.660)</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>171.502</u>	<u>144.468</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

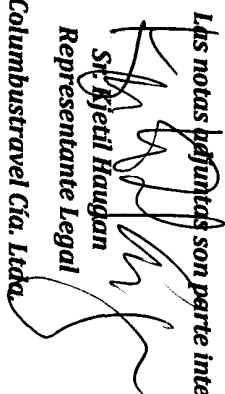

Sr. Kjetil Haugan
Representante Legal
Columbustravel Cía. Ltda.

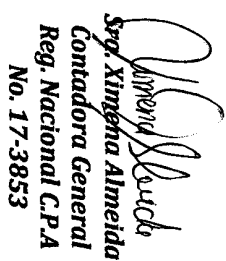

Sra. Ximena Almeida
Contadora General
Reg. Nacional C.P.A
No. 17-3853

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América-USD)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Utilidad Neta de Ejercicios Anteriores	Utilidad Neta del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>83,031</u>	<u>13,284</u>	<u>2,810</u>	<u>224</u>	=	<u>168,735</u>	<u>268,084</u>
Transf. A Resultados anteriores					168,735	(168,735)	-
Utilidad Neta del Ejercicio					144,468	144,468	144,468
Saldo al 31 de diciembre del 2010	<u>83,031</u>	<u>13,284</u>	<u>2,810</u>	<u>224</u>	<u>168,735</u>	<u>144,468</u>	<u>412,552</u>
Transf. A Resultados anteriores					144,468	(144,468)	-
Utilidad Neta del Ejercicio					171,502	171,502	171,502
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>83,031</u>	<u>13,284</u>	<u>2,810</u>	<u>224</u>	<u>313,203</u>	<u>171,502</u>	<u>584,054</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Kjell Haugan
Representante Legal
Columbustravel Cía. Ltda.


Sra. Ximena Almeida
Contadora General
Reg. Nacional C.P.A.
No. 17-3853

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Cuentas por Cobrar Clientes	1'986.292	3'019.469
Pagado a proveedores y Otros	(2'001.413)	(2'829.798)
Gastos Financieros	(8.797)	(12.996)
Otros Gastos Netos		(85.095)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Operac.	<u>(23.918)</u>	<u>91.580</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
(Incremento) Propiedad Planta y Equipo	(33.806)	(4.835)
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Inversión	<u>(33.806)</u>	<u>(4.835)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
(Disminución) Aumento de Obligaciones Bancarias	(13.150)	(13.150)
Pago de dividendos.	0	0
Efectivo Neto Utilizado en Actividades de Financiamiento	<u>(13.150)</u>	<u>(13.150)</u>
Efectivo y sus Equivalentes		
Aumento (Disminución) de Caja y Equivalente de Caja	(70.874)	73.595
Saldo de Caja al Principio del Año	<u>76.709</u>	<u>3.114</u>
Saldo de Caja al Final del Año	<u>5.835</u>	<u>76.709</u>
<u>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:</u>		
Utilidad Neta del Ejercicio	171.502	144.468
Gasto Depreciación.	9.850	14.370
Provisión Impuesto a la Renta	54.471	50.660
Provisión Participación Trabajadores	39.878	34.434
Venta de Activos fijos	0	(13.130)
Amortización Activos Diferidos	1.315	0
VARIACION EN ACTIVOS		
(Aumento) Dism. Cuentas por Cobrar	(339.776)	677.640
(Aumento) Dism. Pagos Antic. y Otras Ctas. por Cobrar	(53.754)	(44.645)
VARIACION EN PASIVOS		
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar	(172.545)	(200.769)
Aumento (Disminución) Cuentas por Pagar Largo Plazo	265.141	(571.448)
Efectivo Proveniente (utilizado) en Operaciones	<u>(23.918)</u>	<u>91.580</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Sr. Kjetil Haugan
Representante Legal
Columbustravel Cía. Ltda.


Sra. Ximena Almeida
Contadora General
Reg. Nacional C.P.A
No. 17-3853

Nota 1. Identificación y Objeto de la Entidad

Constitución y Objeto.

Columbustravel Cía. Ltda., es una entidad de derecho privado, constituida en el Ecuador el 14 de abril de 1997, en la ciudad de Quito, Registro mercantil 1058. Su objeto social es la prestación de servicios turísticos, promoviendo el turismo receptivo como remisivo, tanto externo como interno y de manera especial el dedicado a la actividad ecológica; la elaboración y realización de proyectos de viajes; la organización y realización de visitas a: montañas, selvas, parques nacionales, poblaciones, circuitos turísticos, viajes excursiones, tanto individuales como colectivas; la elaboración, organización y realización de los proyectos, planes e itinerarios encaminados a la prestación de cualquier género de servicios turísticos; la recepción y asistencia a los turistas en los viajes y excursiones que se efectúen durante su estancia en el país a la prestación de servicios de guías, interpretes, traductores y conductores de turismo con fines netamente turísticos o de investigación científica; prestación de servicios de socorro y rescate de montaña y selva. Importación y comercialización de todo tipo de artículos inherentes al cumplimiento de sus fines, repuestos y accesorios así como importación de vehículos, embarcaciones y demás bienes destinados al servicio turístico.

Nota 2. Principales Principios y/o Prácticas Contables.

Base de presentación de los Estados Financieros.

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentra en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las Normas Ecuatorianas de contabilidad "NEC" no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las Normas Internacionales de Contabilidad "NIC" proveen.

Normas Internacionales de Información Financiera.

Mediante las Resoluciones No. 06.Q.ICL.003 y No. 06.Q.ICL.004, emitidas por la Superintendencia de Compañías el 21 de agosto de 2007, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas Internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2009, fecha desde la cual se derogan las "Normas Ecuatorianas de Contabilidad, NEC" y las "Normas Ecuatorianas de Auditoría".

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La misma resolución determina que el año de transición (año en el que se debe preparar el proyecto de implementación de NIIF y emitir los primeros estados financieros con NIIF) es el inmediato anterior al año de la aplicación. Para el caso específico de Columbustravel Cía. Ltda., el año de aplicación de NIIF es el 2012 y el año de transición es el 2011, consecuentemente, de acuerdo con la misma resolución, hasta el 31 de marzo de 2011, debió presentar el respectivo plan de implementación de NIIF a la Superintendencia de Compañías.

La Superintendencia de Compañías ejercerá los controles correspondientes para verificar el cumplimiento de estas obligaciones, sin perjuicio de cualquier control adicional orientado a comprobar el avance del proceso de adopción.

Sin perjuicio de los plazos señalados en los artículos que anteceden, cualquier compañía queda en libertad de adoptar anticipadamente la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" antes de las fechas previstas, para lo cual deberá notificar a la Superintendencia de Compañías de este hecho.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.

Constituyen movimientos de ingresos y egresos de dinero, se consideran como equivalentes de efectivo todo lo relacionado a plazo de vencimiento menor a 90 días.

Anticipos Operadoras.

Son anticipos que se entregan a empresas: Operadoras de Barcos, Hoteles, restaurants, guías y Transportistas, para que presten el servicio al cliente y se liquidan una vez prestado el servicio y recibida la factura, por su naturaleza son a corto plazo no mayores a un año.

Propiedad planta y equipo.

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, la propiedad planta y equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Descripción	%
Muebles y Equipos	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	20%

Anticipo Clientes.

Son anticipos entregados por los clientes los mismos que se liquidan una vez entregado el servicio. Se factura la diferencia entre el anticipo recibido del cliente y la factura del Operador por su naturaleza son a corto plazo no mayores a un año

Provisión Beneficios Sociales.

La compañía ha efectuado la provisión de los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo Tercer Sueldo y Décimo Cuarto Sueldo.

Laborales.

En el aspecto laboral la Compañía ha procedido a realizar los descuentos correspondientes y a pagar el aporte Personal y Préstamos, así como los aportes patronales que se pagan al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.). Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la Compañía reconoce a sus trabajadores el 15 % con cargo a los resultados del ejercicio

Impuesto a la Renta.

La tarifa del impuesto a la renta que se encuentra vigente es del 24 % y 15% si la compañía reinvierte las utilidades.

La compañía ha provisionado el valor correspondiente al 24% por concepto de Impuesto a la Renta.

Ingresos y Costos de Ventas.

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes por la prestación de servicios.

Reconocimiento de los Gastos.

Los gastos se reconocen en el período en que se devengan.

Nota 3. Efectivo y Equivalente de Efectivo.

La composición de este rubro es la siguiente:

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<i>Descripción</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
CAJA CHICA	US\$ 400	400
BANCO DE GUAYAQUIL	-	10,747
BANCO DEL PACIFICO CTA-ECUADOR	-	55,505
PRODUBANCO	33	33
BANCO DEL PICHINCHA	-	7,157
BANCO DEL PICHINCHA	-	250
BANCO DEL PICHINCHA MIAMI	5,402	2,617
	US\$ 5,835	76,709

Nota 4. Cuentas por Cobrar

La composición de este rubro es la siguiente:

<i>Descripción</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
CLIENTES VARIOS	US\$ 16,678	579
ANTICIPO EMPLEADOS	3,020	2,606
ANTICIPO SOCIOS		4,641
GARANTIAS	24,470	10,670
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (1)	750,150	534,022
ANTICIPO OPERADORAS (2)	571,780	482,119
VARIOS POR COBRAR	8,315	
	US\$ 1,374,413	1,034,637

(1) El detalle de Otras Cuentas por Cobrar es el siguiente:

COLUMBUS TRAVEL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<i>Descripción</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
GALAPAGOS DIRECT (a)	US\$ 366,368	366,368
HAUGAN CRUISES (a)	1,305	-
COLUMBUS TRAVEL S.A. (PN) (a)	11,880	11,430
FUNDACION BOLIVAR EDUCATION (a)	9,090	17,533
BETA REAL S.A. (a)	121,382	121,382
PALMAZUL (a)	48,528	13,462
OTROS MENORES		3,847
SAN CLEMENTE PROPERTIES (a)	144,415	
AVENTURAS ERIC Y MAGGIE (a)	47,182	
	US\$ 750,150	534,022

(a) Corresponde a Partes Relacionadas, y las transacciones realizadas se efectuaron en condiciones y términos semejantes a las realizadas con terceros.

<i>Empresa</i>	<i>S. Inicial</i>	<i>Compras</i>	<i>Ventas</i>	<i>Prest.</i>	<i>Pago Prest.</i>	<i>Otros</i>	<i>S. Final</i>
HAUGAN CRUISES	-			300,838	299,533		1,305
GALAPAGOS DIRECT CORP	366,368						366,368
COLUMBUS TRAVEL	11,430			450.00			11,880
BETA REAL S.A.	121,382						121,382
FUND. BOLIVAR EDUCATION	17,533			93,645.00	102,088		9,090
PALMAZUL	13,462			138,711	103,645		48,528
SAN CLEMENTE PROPERTIES				233,036	88,621		144,415
AVENTURAS ERIC Y MAGGIE				176,180	128,998		47,182
TOTAL	530,175	-	-	942,860	722,885	-	750,150

(2) Dentro de esta cuenta se registran los Anticipos entregados a las Operadoras de Turismo, el detalle es el siguiente:

<i>Descripción</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
ANT OPERADORES DE BARCOS (i)	US\$ 550,580	456,367
ANT HOTELES Y RESTAURANTS	8,845	6,552
ANT GUIAS Y TRANSPORTISTAS	1,868	2,530
OTROS	10,487	16,670
	US\$ 571,780	482,119

(i) Entre los principales tenemos a los siguientes:

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

<u>Descripción</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
AIDA MARIA TRAVEL	US\$ 648	10,832
CANODROS	19,812	25,485
GALACRUISES	10,000	8,590
GALAGENTS S.A.	17,088	115,423
HAUGANCRUISES	4,034	12,675
KLEINTOURS	36,756	11,293
MERINEQUA S.A.	-	26,425
OCEANADVENTURES	56,941	14,227
SCUBA GALAPAGOS	-	14,230
TURTLETURIS CIA.LTDA.	-	23,942
VIASAM GALAPAGOS TOUR	11,159	10,128
GALAPAGOS DIRECT	52,364	
GALAODYSEY CIA LTDA	24,836	
OCEANADVENTURES	56,941	
TREASURESTOURS	156,313	
VARIOS	103,688	183,117
	<u>550,580</u>	<u>456,367</u>

Nota 5. Pagos Anticipados

La composición de este rubro es la siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
RETENCION EN LA FUENTE DE IMTO.RENTA 2% (a) US\$	23,891	30,644
IVA CREDITO TRIBUTARIO (798)	252,525	193,978
SALDO A FAVOR DE COLUMBUS 2008 F104	15,591	15,591
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA (a)	21,975	27,927
CREDITO IMPUESTO A LA RENTA 2010	7,911	
US\$	<u>321,893</u>	<u>268,140</u>

(a) Ver Nota 11.

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 6. Propiedad Planta y Equipo.

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 el movimiento de Activos fijos a continuación se detalla:

Descripción	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Equipo de Oficina	Vehículo	Total Activos	Depreciación Acumulada	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre de 2010	12,262	27,208	2,870	-	42,340	(36,098)	6,242
Adiciones	646	6,786		26,375	33,807	(9,850)	23,957
Bajas					-	-	-
Ajuste y/o Reclasificaciones	-	-	-		-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	12,908	33,994	2,870	26,375	76,147	(45,948)	30,199

Nota 7. Cuentas por Pagar

La composición de este rubro es la siguiente:

Descripción	2011	2010
SOBREGIRO BANCARIO	US\$ 79,880	187,738
CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO		1,716
VARIAS CUENTAS POR PAGAR	15,511	
	US\$ 95,391	189,454

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8. Pasivos Acumulados

<u>Descripción</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
IMPUESTOS POR PAGAR	US\$ 13,669	12,792
BENEFICIOS SOCIALES	6,974	14,894
IESS POR PAGAR	3,360	2,856
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	39,878	34,434
24% Y 25% IMPUESTO A LA RENTA	54,471	50,660
	<u>US\$ 118,352</u>	<u>115,636</u>

Nota 9. Pasivo Largo Plazo

Al 31 de Diciembre de 2011 y 2010 el movimiento de este rubro a continuación se detalla:

<u>Descripción</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ANTICIPO CLIENTES	US\$ 906,497	642,793
PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR	12,004	26,609
DEPOSITOS NO ASIGNADOS	7,140	-
JUBILACIÓN PATRONAL	6,178	-
OTROS PASIVOS	2,724	-
	<u>US\$ 934,543</u>	<u>669,402</u>

NOTA 10 Capital Social.

El capital social es de 83.031 constituido por 2'075.780 participaciones cuyo valor nominal es de US\$ 0,04 cada una. La Compañía está compuesta por 2 socios, la nomina de los socios es la siguiente:

<u>SOCIOS</u>	<u>% Participación</u>	<u>No. Participaciones</u>	<u>Costo Unitario</u>	<u>Valor Total</u>
KJETIL HAUGAN	99,80%	2.071.629	0,04	82.865
JESSICA ALEXANDRA MEZA GARCIA	0,20%	4.151	0,04	166
TOTAL	<u>100,00%</u>	<u>2.075.780</u>		<u>83.031</u>

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 11. Impuesto a la renta

El detalle es el siguiente:

<i>Descripción</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
CALCULO PARTICIPACION TRABAJADORES		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	US\$ 265,851	229,562
15% TRABAJADORES	<u>39,878</u>	<u>34,434</u>
CALCULO IMPUESTO A LA RENTA		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	265,851	229,562
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	8,140	7,513
TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD	(7,150)	
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(39,878)	(34,434)
BASE IMPUESTO A LA RENTA	<u>226,963</u>	<u>202,641</u>
24% Y 25% IMPUESTO A LA RENTA	54,471	50,660
ANTICIPO DETERMINADO 2011 Y 2010	20,315	19,657
24% Y 25% IMPUESTO A LA RENTA	54,471	50,660
CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	7,911	
(-) ANTICIPO PAGADO	21,975	27,927
(-) RETENCIONES	23,891	30,644
VALOR (A FAVOR) A PAGAR	US\$ 694	(7,911)

NOTA 12. Situación Tributaria

Columbustravel Cía. Ltda. Siendo Contribuyente Especial, tiene la obligación tributaria como agente de retención del Impuesto al Valor Agregado (I.V.A.) y Retenciones en la Fuente, además de retener a sus empleados el valor correspondiente al anticipo en relación de dependencia, así como efectuar la presentación de la declaración del Impuesto a al Renta, de acuerdo a lo que determina la Ley, obligaciones que han sido cumplidas por la entidad.

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

La Compañía no ha sido fiscalizada por las Autoridades Tributarias desde la fecha de su constitución.

Revisión Tributaria.

*De acuerdo con lo establecido en el **Artículo 94** del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:*

- a) En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo;*
- b) En seis años a partir de la fecha en que se vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y;*
- c) En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicada por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.*

Ala fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión del Impuesto a la Renta correspondiente a los años 2008 al 2011.

Cambios en el Régimen Legal Tributario.

El 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. Esta nueva reforma legal incluye cambios al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador. A la fecha de emisión de estos estados financieros, los cambios reglamentarios que requieren las recientes reformas, en su mayor parte, están vigentes a partir de enero de 2010 y sus impactos más importantes se refieren a la grabación de los dividendos, anticipo mínimo, reinversión, precios de transferencia y partes relacionadas, impuesto al valor agregado en importación de servicios y en derechos, entre otras normas.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones, esta ley incluye cambios importantes como el Salario Digno para los trabajadores, Incentivos Fiscales para las inversiones de carácter productivo a desarrollarse en cualquier parte del país, reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos es decir la reducción es de 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013, determinación del anticipo mínimo de impuesto a la renta, adicionalmente el Código establece una serie de reformas incluyendo el desarrollo de políticas de apoyo especialmente a las MIPYMES y una detallada reforma de la legislación del comercio exterior orientada al establecimiento de mecanismos arancelarios y no arancelarios y el desarrollo de políticas orientadas a equilibrar la balanza de pagos. En este ámbito

COLUMBUSTRAVEL CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

comercial se mencionan las facilidades de pago en tributos del comercio exterior, como un beneficio tributario adicional a la producción.

NOTA 13. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y 2010, y la fecha de preparación del informe de auditores externos (Mayo 30 de 2012), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.
