

CESAR SOBREVILLA CORNEJO

INFORME DEL COMISARIO

**A los Accionistas de
GALAMAZONAS S.A.
Guayaquil, Ecuador**

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañías referente a las obligaciones de los comisarios, presento mi informe en relación con la situación financiera y resultado de las operaciones de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016.

Responsabilidades de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del comisario

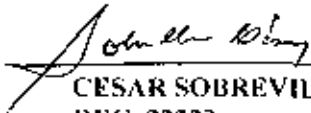
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio.

Opinión sobre el cumplimiento

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de GALAMAZONAS S.A. al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Adicionalmente, he verificado que los administradores han dado cumplimiento a las disposiciones e instrucciones de la Junta General de Accionistas y Directorio, y, que los libros sociales de la Compañía están adecuadamente manejados.

COMISARIO



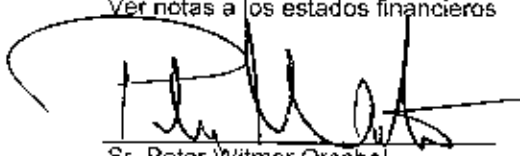
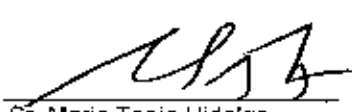
CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

Guayaquil, 16 de marzo de 2017

GALAMAZONAS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.016	2.015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	4	521.687	62.441
Cientes y otras cuentas por cobrar	5	322.010	727.278
Inventarios	6	29.860	25.488
Activo por impuesto corriente	10	48.179	46.269
Pagos anticipados		1.415	991
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		923.151	862.467
ACTIVO NO CORRIENTE			
Mobiliario y equipo	7	5.375	6.469
Otros activos	8	17.509	16.639
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		22.884	23.107
TOTAL ACTIVO		946.035	885.574
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	22.346	49.269
Pasivo por impuesto corriente	10	6.520	2.992
Beneficios a los empleados	11	91.881	76.981
TOTAL PASIVO CORRIENTE		120.747	129.242
PASIVO NO CORRIENTE			
Beneficios a los empleados	11	329.105	307.980
Pasivo por impuesto diferido		675	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		329.780	307.980
TOTAL PASIVO		450.527	437.223
PATRIMONIO			
Capital suscrito	12	36.400	36.400
Reserva legal	13	18.200	18.200
Resultados acumulados	14	438.516	393.751
Ganancia actuarial	11	2.392	-
TOTAL PATRIMONIO		495.508	448.351
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		946.035	885.574

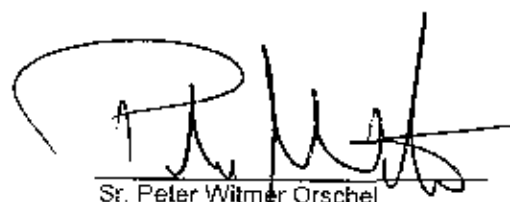
Ver notas a los estados financieros


Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General
Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAMAZONAS S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
INGRESOS			
Administración de barcos		895.415	861.798
Comedor y eventos		281.560	277.409
Agencia de viaje		25.442	32.511
Otros		19.279	37.249
		<u>1.221.695</u>	<u>1.208.967</u>
COSTOS Y GASTOS			
Sueldos y beneficios sociales		713.840	682.283
Honorarios		138.521	81.792
Jubilación patronal y desahucio	11	31.264	32.813
Depreciación	7	1.522	1.687
Servicios		89.077	48.050
Otros		176.551	271.535
		<u>1.150.776</u>	<u>1.118.159</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA			
		70.919	90.808
Participación a los trabajadores	11	10.638	13.621
Impuesto a la renta	10	15.516	19.728
UTILIDAD DEL AÑO			
		<u>44.765</u>	<u>57.459</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Ganancia actuarial por plan de beneficios definidos (neto de impuestos por \$675)		2.392	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL			
		<u>47.157</u>	<u>57.459</u>

Ver notas a los estados financieros

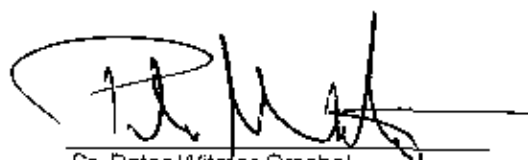

Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General
Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAMAZONAS S.A.

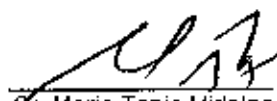
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2015		36.400	18.200	421.298	-	475.898
Ajuste provisión de jubilación y desahucio		-	-	(85.006)	-	(85.006)
Utilidad del año		-	-	57.459	-	57.459
Saldos al 31 de diciembre de 2015	14	<u>36.400</u>	<u>18.200</u>	<u>393.751</u>	<u>-</u>	<u>448.351</u>
Resultado integral total		-	-	44.765	2.392	47.157
Saldos al 31 de diciembre de 2016	14	<u>36.400</u>	<u>18.200</u>	<u>438.516</u>	<u>2.392</u>	<u>495.508</u>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General

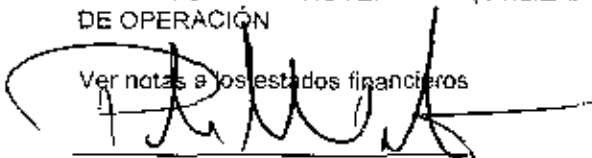


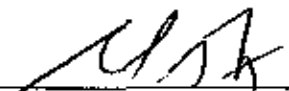
Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAMAZONAS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		1.610.030	968.933
Otros cobros por actividades de operación		3.899	21.499
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(237.590)	(254.396)
Pagos a y por cuenta de empleados		(709.579)	(688.101)
Impuesto a la renta pagado	10	(26.112)	(24.786)
Otros pagos por actividades de operación		(179.643)	(169.062)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>461.006</u>	<u>(145.913)</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Cobro (préstamos) a partes relacionadas	15	(1.332)	205.000
Adiciones de mobiliario y equipo	7	(428)	(2.385)
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(1.760)</u>	<u>202.615</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO		459.246	56.702
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>62.441</u>	<u>5.739</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4	<u>521.687</u>	<u>62.441</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad del año		47.157	57.459
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	11	10.638	13.621
Impuesto a la renta	10	15.516	19.728
Provisión deterioro de cuentas por cobrar	5	360	130
Depreciación	7	1.522	1.687
Jubilación patronal y desahucio	11	21.799	24.838
		<u>96.993</u>	<u>117.463</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		406.239	(208.218)
(Aumento) en inventarios		(4.372)	(812)
(Aumento) en activo por impuesto corriente		(1.910)	(1.371)
(Aumento) disminución en pagos anticipados		(424)	1.920
(Aumento) en otros activos		(870)	(140)
(Disminución) en cuentas por pagar		(26.923)	(30.350)
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(11.988)	(18.586)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados		4.262	(5.818)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>461.006</u>	<u>(145.913)</u>

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Peter Witmer Orschel
 Gerente General


 Sr. Mario Tapia Hidalgo
 Contador

GALAMAZONAS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

1 – INFORMACIÓN GENERAL

GALAMAZONAS S.A. (en adelante la Compañía), fue constituida en Ecuador el 7 de Diciembre de 1990 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 28 de Febrero de 1991 en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la prestación de servicios de administración de barcos de compañías relacionadas, servicios de administración e intermediación en la venta de boletos en cualquier medio de transporte.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la Av. Juan Tanka Marengo Km 1.8 Edificio Conauto.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 16 de marzo de 2017.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.3 Clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados por los clientes por las ventas efectuadas en el curso normal de los negocios. Si se espera cobrar en un año o menos se clasifican como activo corriente.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo menos la provisión por deterioro.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.5 Mobiliario y equipo

Los activos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuirles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, y no considera valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Muebles y enseres	10
Equipos en general e instalaciones	10
Vehículos	6
Equipo de computación	3

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

La ganancia o pérdida por la venta de un activo se determinan como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

2.6 Proveedores y otras cuentas por pagar.

Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios, se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año, se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.7 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.7.1 Impuesto a la renta corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la tasa aumenta al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si esta participación excede el 50%, la tasa aplicable para la sociedad será del 25%.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.7.2 Impuesto a la renta diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.8 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

- a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- b. Vacaciones al personal: se registra el costo sobre la base devengada.
- c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en la utilidad o pérdida del periodo.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el servicio prestado.

2.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico, en el período en que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.12 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

Durante el año 2016, la Administración de la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones emitidas:

Modificaciones a la NIC 19: Planes de beneficios definidos – tasa de descuento.

Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post – empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda en que los beneficios deben ser pagados. Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

Al ser el dólar de los Estados Unidos la moneda de curso legal en Ecuador y en la que se van a pagar los pasivos por beneficios definidos y considerando que el mercado de bonos corporativos de alta calidad en Ecuador no es profundo, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios definidos debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. Previo a la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la Compañía se determinaba por referencia a los bonos del gobierno ecuatoriano.

Modificaciones a la NIC 1: Iniciativa de revelación.

Las enmiendas clarifican que una entidad no necesita proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de tal revelación no es material, y da guía sobre las bases de información agregada y desagregada para propósitos de revelación. Sin embargo, las enmiendas reiteran que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

Modificación a la NIIF 7, Iniciativa de revelación

Modificación a la NIC 12, Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

NIIF 15; Ingresos provenientes de contratos con clientes.

NIIF 16; Arrendamientos.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no tendrán impacto significativo en los estados financieros y su revelación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración de la Compañía se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas incobrables se determina, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Provisión por beneficios a los empleados:

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tendrá impacto en el valor en libros de las obligaciones

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - EFECTIVO

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Caja	2.760	2.762
Bancos		
Local	518.927	39.471
Exterior	-	20.208
	<u>521.687</u>	<u>62.441</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Clientes		
Relacionados	36.021	344.195
No relacionados	256.632	351.606
Provisión por deterioro	(360)	(10.916)
	<u>292.292</u>	<u>684.886</u>
Empleados	24.871	32.489
Accionistas	1.332	-
Otras	3.515	9.903
	<u>322.010</u>	<u>727.278</u>

El movimiento de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar es el siguiente:

Saldo al inicio del año	10.916	10.785
Provisión	360	130
Bajas	(10.916)	-
Saldo al final del año	<u>360</u>	<u>10.916</u>

6 - INVENTARIOS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Souvenirs para la venta	27.167	22.074
Viveres para consumo	2.693	3.414
	<u>29.860</u>	<u>25.488</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	<u>12-31-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2016</u>
Equipos en general e instalaciones	34.665	-	34.665
Muebles y enseres	4.705	-	4.705
Equipos de computación	31.041	429	31.469
Vehículos	16.956	-	16.956
	<u>87.367</u>	<u>429</u>	<u>87.795</u>
Depreciación acumulada	(80.899)	(1.522)	(82.420)
	<u>6.469</u>	<u>(1.093)</u>	<u>5.375</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

	<u>1-1-2015</u>	<u>Adiciones</u>	<u>12-31-2015</u>
Equipos en general e instalaciones	32.280	2.385	34.665
Muebles y enseres	4.705	-	4.705
Equipos de computación	31.041	-	31.041
Vehículos	16.956	-	16.956
	<u>84.981</u>	<u>2.385</u>	<u>87.367</u>
Depreciación acumulada	<u>(79.212)</u>	<u>(1.687)</u>	<u>(80.899)</u>
	<u>5.771</u>	<u>698</u>	<u>6.469</u>

Al 31 de diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Equipos en general e instalaciones	20.624	20.624
Equipos de computación	29.126	29.126
Muebles y enseres	4.705	4.705
Vehículos	16.957	16.957
	<u>71.412</u>	<u>71.412</u>

8 - OTROS ACTIVOS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Membresía en Puerto Lucía	16.169	16.169
Depósitos en Garantía	1.339	469
	<u>17.509</u>	<u>16.639</u>

9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Proveedores	12.810	10.556
Anticipos	-	17.177
Partes relacionadas	551	-
Otras	8.985	21.536
	<u>22.346</u>	<u>49.269</u>

10 - IMPUESTOS

	<u>2.016</u>	<u>2.015</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	10.763	26.168
Impuesto a la renta	65.046	54.021
Provisión por deterioro	<u>(27.630)</u>	<u>(33.920)</u>
	<u>48.179</u>	<u>46.269</u>
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	3.111	2.509
Impuesto al valor agregado	<u>3.409</u>	<u>484</u>
	<u>6.520</u>	<u>2.992</u>

10 - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	2.016	2.015
Saldo al inicio del año	(54.021)	(48.963)
Retenciones de terceros	(26.112)	(24.786)
Impuesto causado	15.516	19.728
Saldo al final del año	(64.616)	(54.021)

En 2015 y 2014 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

11 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente:

	2.016	2.015
Aporte patronal	5.400	5.131
Fondo de reserva	1.992	1.751
Décimo tercer y cuarto sueldo	18.551	16.376
Vacaciones	55.300	40.103
Participación a los trabajadores	10.638	13.621
	<u>91.881</u>	<u>76.981</u>
Saldo al inicio del año	76.981	69.178
Provisión	198.413	197.279
Pagos	(183.513)	(189.476)
Saldo al final del año	<u>91.881</u>	<u>76.981</u>

El saldo y movimiento de los beneficios a largo plazo es el siguiente:

Jubilación patronal	2.016	2.015
Saldo al inicio del año	248.863	154.951
Costo del período	16.537	18.727
Ganancia actuarial	(2.619)	-
Ajuste provisión	-	75.185
Saldo al final del año	<u>262.781</u>	<u>248.863</u>
 Bonificación por desahucio		
Saldo al inicio del año	59.117	43.186
Costo del período	7.654	7.916
Ganancia actuarial	(447)	-
Ajuste provisión	-	9.820
Reversión	-	(1.805)
Saldo al final del año	<u>66.324</u>	<u>59.117</u>
	<u>329.105</u>	<u>307.980</u>

En el año 2015 la Compañía provisionó los beneficios de jubilación y desahucio de los empleados con tiempo de servicios menor a 10 años con cargo a los resultados acumulados.

12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 364,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

13 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

14 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2.016	2.015
Utilidades acumuladas, distribuibles	407.220	382.455
Reserva de capital	31.296	31.296
	<u>438.516</u>	<u>393.751</u>

14.1 Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

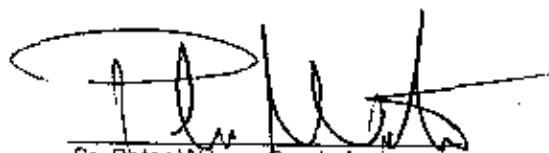
	Cuentas por pagar 2.016
Contyleg	<u>551</u>

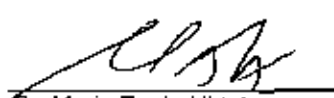
Resumen de las principales transacciones:

	2.016	2.015
Ingresos por administración de barcos	831.697	784.029
Ingresos por servicios de comedor	270.515	244.066
Gastos por servicios contables	48.535	46.224
Gastos por arriendo de inmuebles	21.391	21.391
Ingresos por intereses	-	10.352

16 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General


Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador