

# **COSTAMAR TRAVEL CRUISE & TOURS S.A.C.**

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Junto con el Informe de los Auditores Independientes)**

## **ÍNDICE:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **ABREVIATURAS USADAS:**

US\$ – Dólares Estadounidenses

NIIF – Normas Internacionales de Información Financiera



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

4 de noviembre del 2015

A la Administración de Costamar Travel Cruise & Tours S.A.C.

### Informe sobre los estados financieros

1. Fuimos contratados para auditar el estado de situación financiera adjunto de la compañía Costamar Travel Cruise & Tours S.A.C., al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes estados de resultados integral, 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 Gerencia de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)****Bases para Opinión con Salvedades**

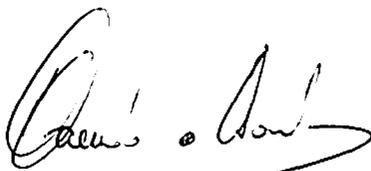
4. Tal como se indica en la nota 4 a los estados financieros, el saldo de la cuenta bancos al 31 de diciembre del 2014, por un valor de US\$ 13.449, sobre los cuales no se nos proporcionó las conciliaciones bancarias soporte que nos permita determinar su origen, integridad y razonabilidad; no nos fue posible conocer a la fecha de emisión del informe los efectos que puedan tener sobre los estados financieros el análisis mencionado. Adicional a la respuesta recibida a nuestra confirmación bancaria del Banco Prohubanco cuenta de ahorros presenta el valor de US\$ 1.588, difiere del saldo presentado en libros por US\$ 5.150, manteniendo una diferencia de US\$ 3.562.
5. No nos fue posible obtener respuesta a nuestra solicitud de confirmación de los abogados de la Sucursal que atienden los asuntos litigiosos en las áreas tributarias, societarias y económicas; estas confirmaciones son procedimientos de auditoría necesarios para corroborar la información que presentan los registros contables y la que nos suministra la administración de la Sucursal, en especial, el estado de los trámites encomendados a los profesionales y su criterio sobre el posible efecto que dichos trámites puedan tener sobre los estados financieros de la Sucursal.

**Opinión con Salvedades**

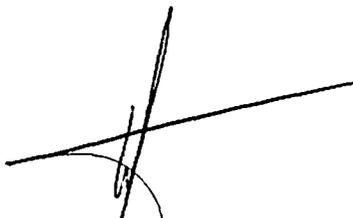
6. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes si los hubiere que pudiesen resultar al concluir los análisis indicados en los párrafos 4 y 5 anterior, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Costamar Travel Cruise & Tours S.A.C., al 31 de diciembre de 2014 y el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

**Otros Asuntos**

7. Los estados financieros de Costamar Travel Cruise & Tours S.A.C., al 31 de diciembre del 2013 no fueron auditados y son presentados únicamente en este informe para fines comparativos.



Registro de la Superintendencia  
de Compañías SC-RNAE-223



**GINDIER ACEVEDO A.**  
Socio-Director  
Licencia profesional  
N° 21402



**COSTAMAR TRAVEL CRUISE & TOURS S.A.C.****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de Diciembre del 2013)

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>			
<b>Activo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		13.449	18.938
Activos financieros mantenidos al vencimiento		52.485	32.534
		-----	-----
Total efectivo y equivalentes de efectivo	4	65.934	51.472
<b>Cuentas por cobrar:</b>			
Cuentas por Cobrar Comerciales	5	20.783	136.932
Activos por impuestos corrientes	6	73	190
Otros activos no financieros		1.960	23.777
		-----	-----
Total de cuentas por cobrar		22.816	160.899
		-----	-----
Total activos corrientes		88.750	212.371
<b><u>Activos no corrientes</u></b>			
Muebles y Equipo, neto	8	895	1.019
Otros Activos		1.149	947
		-----	-----
Total de activos		90.794	214.337
		=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

**COSTAMAR TRAVEL CRUISE & TOURS S.A.C.**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de Diciembre del 2013)**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**  
**(Continuación)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>			
<b><u>Cuentas por pagar:</u></b>			
Cuentas por Pagar Comerciales		9.997	157.417
Compañías Relacionadas	7	40.771	-
Pasivos por impuestos corrientes	6	3.355	4.120
		-----	-----
Total cuentas por pagar		54.123	161.537
Prestaciones y beneficios sociales	9	9.971	7.219
		-----	-----
Total de pasivos corrientes		64.094	168.756
<b><u>Pasivos no corrientes</u></b>			
Beneficios Definidos por Jubilación Patronal	9 y 10	1.042	902
Compañías Relacionadas largo plazo	7	-	30.000
		-----	-----
Total de pasivos		65.136	199.658
		-----	-----
<b><u>Patrimonio:</u></b>			
Capital Social		2.000	2.000
Resultados Acumulados		23.658	12.679
		-----	-----
Total patrimonio – estado adjunto		25.658	14.679
		-----	-----
Total de Pasivos y Patrimonio		<u>90.794</u>	<u>214.337</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

**COSTAMAR TRAVEL CRUISE & TOURS S.A.C.****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de Diciembre del 2013)

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	11	1.735.703	2.826.924
Costo de Ventas		(270)	(360)
		-----	-----
Ganancia bruta en ventas		1.735.433	2.826.564
Gastos de Operación	12	(81.733)	(97.574)
Gastos de administración y ventas	13	(1.630.005)	(2.708.095)
		-----	-----
Utilidad en actividades operacionales		23.695	20.895
Otros ingresos (egresos):			
Gastos Locales		(7.167)	(6.391)
Rendimientos financieros		2.044	2.582
Varios, netos		(2.011)	(1.052)
		-----	-----
Ganancia antes de participación e impuesto a la renta		16.561	16.034
Participación de trabajadores	14	(2.484)	(2.405)
Impuesto a la Renta	14	(3.299)	(3.488)
Impuesto a la renta diferido		202	489
		-----	-----
Resultado Integral del Ejercicio		<u>10.980</u>	<u>10.630</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

**COSTAMAR TRAVEL CRUISE & TOURS S.A.C.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de Diciembre del 2013)**  
**(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Capital</u> <u>Asignado</u>	<u>Resultados Acumulados</u> <u>Años</u> <u>Anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2013	2.000	2.048	4.048
Resultado Integral del Ejercicio	-	10.630	10.630
Saldo al 31 de diciembre del 2013	2.000	12.678	14.678
Resultado Integral del Ejercicio	-	10.980	10.980
Saldo al 31 de diciembre del 2014	2.000	23.658	25.658

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

**COSTAMAR TRAVEL CRUISE & TOURS S.A.C.****ESTADOS DE FLUJOS DEL EFECTIVO**

POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 (con cifras comparativas al 31 de Diciembre del 2013)

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación :</b>		
Resultado Integral del ejercicio	10.980	10.630
	-----	-----
Ajustes que concilian la utilidad neta con el efectivo provisto por actividades de operación:		
Depreciaciones de mobiliario y equipo	124	124
<b>Cambios en activos y pasivos de operaciones:</b>		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	138.083	(160.899)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar	(137.275)	190.900
Incremento en beneficios empleados	2.752	4.625
Incremento en activos por impuestos diferidos	(202)	(947)
	-----	-----
Total ajustes al resultado integral del ejercicio	3.482	33.803
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de operación	14.462	44.433
	-----	-----
Incremento neta del efectivo	14.462	44.433
Efectivo al inicio del año	51.472	7.039
	-----	-----
Efectivo al final del año	65.934	51.472
	=====	=====

Las notas explicativas anexas 1 a 16 son parte integrante de los estados financieros

## **COSTAMAR TRAVEL CRUISE & TOURS S.A.C.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013  
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

### **NOTA 1 - OPERACIONES**

La compañía extranjera COSTAMAR CRUISE & TOURS S.A.C., protocolizó los documentos inherentes a su domiciliación ante el Notario Noveno del Distrito Metropolitano de Quito de fechas 25 de febrero, 15 de abril y 15 de julio del 2010, respectivamente; fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador mediante Resolución No.SC.IJ.DJCPTE.Q.10.3007 del 22 de julio del 2010.

El objeto de la Sucursal en el Ecuador es dedicarse a toda clase de servicios turísticos, siendo su objetivo principal la de agencia de viajes y turismo, pudiendo realizar adicionalmente toda clase de actividades complementarias o afines por cuenta propia o por cuenta de terceros.

### **NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

**Estimaciones y Supuestos.-** Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron los siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**  
La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.
- **Vida útil de bienes de uso**  
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 (para vehículos), 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 o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES  
(Continuación)

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

- **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

**Provisiones.-** Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la sucursal están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la sucursal de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accountig Standars Board (“IASB”).

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.  
(Continuación).

b. Efectivo y Equivalentes

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos

c. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la sucursal. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones y descuentos.

Venta de servicios

Los ingresos de la compañía provienen principalmente como resultado de la prestación de servicios por concepto en la compra-venta de pasajes aéreos nacionales e internacionales.

d. Reconocimiento de los gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

e. Participación de empleados

De acuerdo con el Artículo 97 del Código de Trabajo, el cual establece que se reconocerá en beneficio de los trabajadores el quince por ciento (15%) de las utilidades líquidas. Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 la Sucursal ha dado cumplimiento a dicha normativa.

f. Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa de impuesto vigente del 22%, sobre la base imponible.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el efectivo y equivalentes de efectivo se encuentran conformados de la siguiente forma:

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO  
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<b>Bancos</b>		
Banco Internacional	6.007	5.356
Banco Produbanco Ahorros	5.150	5.150
Banco Produbanco Corriente	2.292	6.432
Cuenta de Integración	-	2.000
	-----	-----
	13.449	18.938
 Inversiones Temporal (Banco Produbanco) (1)	 52.485	 32.534
	-----	-----
	<u>65.934</u>	<u>51.472</u>

- (1) El saldo de inversiones al 31 de diciembre del 2014 comprende tres certificados de depósitos a plazos en el Banco Produbanco por US\$ 16.000, US\$ 34.366 y US\$ 2.118 con vencimientos en junio, septiembre y noviembre del 2015 respectivamente a un interés anual de 6%.

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos de clientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2013</u> <u>US \$</u>
Corriente	8.552	77.438
	-----	-----
<u>Vencido:</u>		
0 - 30 días	259	7.386
61 - 90 días	-	34.683
91- Mas de 360días	11.972	17.425
	-----	-----
	12.231	59.494
	-----	-----
Total cartera:	<u>20.783 (1)</u>	<u>136.932</u>

- (1) De acuerdo a los criterios de la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes durante el año 2015.

NOTA 6 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, comprenden:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
<b><u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u></b>		
Retenciones del IVA	73	190
	-----	-----
	73	190
	=====	=====
<b><u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u></b>		
Impuesto renta por pagar	2.603	2.425
IVA por Pagar	270	1.363
Retenciones en la fuente	242	167
Retenciones de IVA	240	165
	-----	-----
	3.355	4.120
	=====	=====

NOTA 7- TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

El siguiente es un detalle de los saldos con compañías relacionadas al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

	<u>2014</u> <u>US \$</u>	<u>2013</u> <u>US \$</u>
<b><u>CUENTAS POR PAGAR</u></b>		
Compañías Relacionadas Corto plazo		
Costamar Perú (1)	40.771	-
	-----	-----
	40.771	-
	=====	=====
Compañías Relacionadas Largo plazo		
Préstamos accionistas extranjeros	-	30.000
	-----	-----
	-	30.000
	-----	-----
	40.771	30.000
	=====	=====

- (1) Corresponden a préstamos recibidos para capital de trabajo, sobre los cuales no se han establecido plazos de pago ni intereses.

NOTA 8 - MUEBLES Y EQUIPOS

A continuación se presenta el movimiento de los muebles y equipo durante los años 2013 y 2014:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2013</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u> US\$	<u>Adiciones</u> US\$	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2014</u> US\$	<u>Vida Útil</u> Años
Muebles y Enseres	1.235	-	1.235	-	1.235	10
	-----	-----	-----	-----	-----	
	1.235	-	1.235	-	1.235	
Menos:						
Depreciación acumulada	(92)	(124)	(216)	(124)	(340)	
	-----	-----	-----	-----	-----	
Activo fijo Neto	1.143	(124)	1.019	(124)	895	
	=====	=====	=====	=====	=====	

NOTA 9 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2014:

	<u>Saldos al 1 de enero 2014</u> US\$	<u>Incremento</u> US\$	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u> US\$	<u>Saldos al 31 de diciembre 2014</u> US\$
<u>Corriente</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1) <u>Largo Plazo</u>	7.219	24.737	(21.985)	9.971
Beneficio Definido por Jubilación Patronal	902	140	-	1.042

(1) Incluye sueldos por pagar, Aportes IESS por pagar, fondo de reserva, décimo tercero, décimo cuarto, participación de trabajadores en las utilidades y préstamos al IESS.

NOTA 10 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

**NOTA 10 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL**  
(Continuación)

Según el estudio actuarial preparado por la compañía Actuaría Consultores Cia. Ltda., con fecha 19 de marzo del 2015, se indica que el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el contrato colectivo la tasa de conmutación actuarial fue de 6,54% y 7% del año 2014 y 2013 respectivamente.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Valor presente de la reserva actuarial:		
Trabajadores menos de 10 años de servicio	1.042	902
	-----	-----
Total provisión según cálculo actuarial	<u>1.042</u>	<u>902</u>

**NOTA 11 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los principales rubros que conforman los ingresos por actividades ordinarias de la compañía se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Reembolso Tickets	1.606.310	2.686.479
Comisiones Ventas Tickets	52.928	21.951
Ventas Tickets	49.125	92.181
Reembolso Servicios Turísticos	23.687	21.487
Ventas Servicios Turísticos	3.653	4.692
Otros	-	134
	-----	-----
	<u>1.735.703</u>	<u>2.826.924</u>

**NOTA 12 - GASTOS DE OPERACIÓN**

Los gastos de administración y ventas por el año 2014 y con cifras comparativas 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 12 - GASTOS DE OPERACIÓN  
(Continuación)

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Sueldos	30.925	36.000
Arriendos	12.000	10.200
Beneficios Sociales	12.408	14.388
Comisiones	12.393	7.936
Impuestos y Contribuciones	6.156	16.044
Honorarios	3.597	5.175
Servicios Básicos	2.787	2.881
Mantenimiento y Reparaciones	-	1.116
Otros	1.203	2.171
Promoción y Publicidad	-	1.125
Jubilación Patronal	140	-
Depreciación	124	124
Transporte	-	414
	-----	-----
Total	<u>81.733</u>	<u>97.574</u>

NOTA 13 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración y ventas por el año 2014 y con cifras comparativas 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2014</u> <u>US\$</u>	<u>2013</u> <u>US\$</u>
Reembolsos Tickets	1.606.565	2.675.552
Reembolsos Servicios Turísticos	22.877	31.366
Reembolsos Impuestos	555	864
Oros	8	115
Reembolsos Seguros	-	198
	-----	-----
Total	<u>1.630.005</u>	<u>2.708.095</u>

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2014 y 2013:

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES  
(Continuación)

	2014		2013	
	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	16.561	16.561	16.034	16.034
Más Salario Digno	-	-	-	-
Más-Gastos no deducibles		920		2.224
Base para participación a trabajadores	16.561		16.034	-
15% en participación	2.484	2.484	2.405	2.405
Base para impuesto a la renta		14.997		15.853
22% Impuesto a la renta		3.299		3.488

b) La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2014			2013		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		3.299	23,44%		3.488	25,59%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		3.097	22,00%		2.998	22,00%
Resultado contable antes de Impuesto	14.077	-	-	13.629	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		202	1,44%		6.486	3,59%
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	920	202	1,44%	2.224	489	3,59%
		202	1,44%		489	3,59%

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2014 y 2013 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22% que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2014 es 23,44%% (25,59% para el año 2013).

**NOTA 15 - DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS.**

Las siguientes cifras de los registros contables de la compañía al 31 de diciembre del 2014, han sido reclasificadas, para su presentación en los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

	<b>2014</b>		<b>Diferencia</b>
	<b><u>Según</u> <u>Registros</u> <u>Contables</u></b>	<b><u>Según</u> <u>Estados</u> <u>Financieros</u></b>	
Activos por impuestos corrientes (1)	515	73	442
Pasivos por impuestos corrientes (1)	3.797	3.355	(442)
Cuentas por cobrar comerciales (2)	62.621	20.783	41.838
Compañías relacionadas (2)	82.609	40.771	(41.838)
	-----	-----	-----
	<u>23.270</u>	<u>23.270</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a la reclasificación del impuesto al valor agregado en compras y en ventas, correspondientes al año 2014.
- (2) Corresponde a reconocimiento del convenio de subrogación de los derechos de cobranza de la compañía a favor Costamar Perú de los clientes Seiguayas Cía. Ltda., por US\$ 31.695, Cortez Christopher por US\$ 5.541 y Carolina Marín por US\$ 4.602. Registro contable que la compañía efectuó con fecha 15 de abril del 2015.

**NOTA 16 - EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Administración de la sucursal el 30 marzo del 2015.