

## **RED MANGROVEINN S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

#### **INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**AUCANSE S.A.** Fue constituida el 10 de septiembre de 1998, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil. Su actividad principal es la representación comercial de empresas nacionales y extranjeras y a la explotación de todos aquellos negocios que tengan relación directa e indirecta con el transporte marítimo y terrestre, podrá formar sociedades de cualquier naturaleza y tomar parte en empresas existentes y ejercer toda clase de agencias, comisiones y servicios de intermediario en toda clase de actos y/o contratos afines o conexos con su finalidad social; con aprobación de Junta Universal de Socios reunida el 10 de septiembre del 2007, resolvió cambiar la denominación de la Compañía por el de **RED MANGROVEINN S.A.** y reformar los estatutos de la misma, mediante resolución NO. 07-G-IJ-8302, con fecha 19 de diciembre del 2007 de la Superintendencia de Compañías, es aprobado la reforma de sus estatutos y cambia su razón social a RED MANGROVEINN S.A.

#### **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.-** Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

De acuerdo a la disposición de la Superintendencia de Compañías se Adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera en el Ecuador.

A continuación un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros:

**Moneda funcional.-** Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

▪ **Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.-** Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar, obligaciones financieras y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta del servicio y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los servicios, nota 5.
- **Cuentas por pagar.-** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios, que son utilizados para el proceso operativo, nota 13.
- **Obligación financiera.-** Están presentados a su valor razonable y posteriormente

se registran en base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones. La diferencia entre los fondos recibidos y los valores de redención registrados, se reconocen con cargo a los resultados del año, notas 14 y 16.

- **Acciones de la Compañía.**- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos, siendo sus accionistas. Hernán Rodas, Marcos Ávila y Verónica Jaramillo (todos de nacionalidad ecuatoriana), nota 20.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía tales como: mercado, financieros, tal como se detalla a continuación:

**Mercado.**- La Compañía opera principalmente en el mercado turístico, debido a que su giro de negocio es en base a la venta de paquetes turísticos y hoteleros que les brinda a sus clientes nacionales, los cuales representan un ingreso del 70% en relación al total de sus ventas.

2

**Financieros.**- La Compañía enfrenta riesgos crediticios moderados debido a que la cartera está compuesta por crédito de hasta 90 días de plazo promedio. Al 31 de diciembre del 2012 y

2011, no asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Obligaciones financieras.**- La Compañía se encuentra expuestas a riesgos en la tasas de interés debido a que mantienen préstamos con tasas variables. Este riesgo es manejado por la Compañía mediante la contratación de préstamos, solamente, cuando son necesarios, haciendo una combinación entre corto y largo plazo y cancelándolos a tiempo.

**Efectivo en caja y bancos.**- Para propósitos de elaboración del estado de flujos de efectivo al

31 de diciembre del 2012, la Compañía considera como efectivo las cuentas de caja y bancos locales y del exterior, disponibles a la vista.

**Provisión para cuentas incobrables.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, permiten realizar la provisión para cuentas incobrables en función del 1% anual sobre créditos comerciales concedidos en el ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

**Existencias.**- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (o de liquidación). Las importaciones en tránsito son registradas al costo según factura y otros costos y gastos incurridos directamente atribuibles a las importaciones o compras de mercaderías para su nacionalización.

**Propiedades, planta y equipos.**- Los edificios, maquinarias y equipos, están presentados a su valor razonable sobre la base de tasación efectuada por profesionales calificados por la Superintendencia de Compañías, excepto los terrenos que están registrados al costo histórico, en razón de que los mismos no fueron ajustados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera. Los pagos por reparación y mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Los activos en etapa de construcción son capitalizados por separado como un componente de propiedades, maquinarias y equipos. Al término el costo respectivo es transferido a la categoría adecuada de activo.

Las tasas de depreciación anual de propiedad, planta y equipo, son las siguientes:

### **Activos Tasas**

Edificios	5%
Instalaciones, maquinarias, equipos, muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

**Servicios y otros pagos anticipados**.- Constituyen anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura.

**Inversiones en acciones**.- Están registradas bajo el método del costo y representan participaciones que se mantienen en Hostería Isabel del mar ISAMARE, las inversiones en acciones donde la participación es mayor al 20% se encuentran registradas bajo el método de participación. Bajo este método los dividendos recibidos disminuyen el saldo de inversiones y el ingreso se reconoce en la medida de la ganancia o las pérdidas presentadas por la entidad

emisora de las acciones. En los años 2012 y 2011, la Administración de la Compañía, basado en la NIC 28, ajusto las mismas por medio del método de participación, nota 4. Los aumentos y disminuciones futuros, de los saldos de inversiones en acciones serán cargados y acreditados a resultados en función a la realización de activos y pasivos en las empresas en donde se mantienen las participaciones.

**Pasivos financieros**.- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

**Otros activos no corrientes**.- corresponde a garantías por arriendos e importaciones.

**Ingresos**.- Son reconocidos diariamente en resultados cuando el servicio es prestado. La facturación al huésped es realizada al momento de su arribo del Hotel, en tanto que los alimentos y bebidas son facturados diariamente al momento en que el servicio es prestado.

**Intereses pagados**.- Son registrados bajo el método del devengado y están originados en los préstamos concedidos por instituciones financieras.

**Reserva legal**.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía efectuó la apropiación de la reserva legal, por US\$. 4,216 y US\$. 7,630, respectivamente.

**Reservas**.- La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 y publicada en octubre 28 del 2011, estableció el destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, determinándose que las compañías que presenten saldos en estas cuentas deban transferirlos al patrimonio de los accionistas a la cuenta de utilidades retenidas, dividiéndose para tales efectos los saldos de las cuentas antes mencionadas en auxiliares independientes. Estos saldos acreedores solo podrán ser capitalizados en la parte que excedan a las pérdidas de periodos anteriores y actuales o devueltos en el caso de liquidación de la Compañía.

**Participación de trabajadores en las utilidades**.- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo, nota 23.

**Provisión para impuesto a la renta.**- La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (13% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente). Durante los años 2011, 2012 y 2013, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 23%, nota 23. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el

29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, la misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

	<b>2012</b>
	(Dólares)
Caja	11,64
Bancos locales y del exterior	16,640
Tarjetas de crédito	10,069
<b>Total</b>	<b>38,350</b>

**Bancos locales y del exterior.**- Al 31 de diciembre del 2012, representan principalmente depósitos en cuentas corrientes que se mantienen en el Banco Pichincha S.A. por US\$. 9,971 (en el 2011, por US\$. 77,695) y del exterior whitney bank por US\$. 3,866, correspondiente al año 2012.

#### **INVERSIONES EN ACCIONES**

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	<b>Part</b>
	<b>icipación</b>
	<b>ici- (Dólares)</b>
	<b>ón</b>
Hostería Isabela del mar ISAMARE S.A.	825,299 98.75%
<b>Total</b>	<b>825,299</b>

**Inversiones en acciones.**- Esta registrada con base al costo de adquisición ajustado utilizando para tales efectos el método de participación. La Compañía al 31 de diciembre del 2012, no ajusto la participación en acciones, basado en la NIC 28 por medio del método de

participación.

### **ACTIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012 , el detalle es el siguiente:

	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)
Clientes	526,488
Seguros por cobrar	45,861
Otras	<u>6,179</u>
Subtotal	578,528
Provisión para cuentas incobrables	( 10,685)
Total	<u>567,843</u>

**Clientes**- Las cuentas por cobrar a clientes no generan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30, 60 y 90 días plazo.

**Seguros por cobrar**- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a valores a ser reclamados a la compañía aseguradora A&G Metropolitana por US\$. 45,861 (en el 2011, por US\$.109,317) producto de daños emergentes por el fenómeno natural en las costas del país el 11 de marzo del 2011; Durante el año 2012, se ha recuperado por este concepto US\$. 63,457 y se estima que en el transcurso del año 2013 se recupera la diferencia existente.

### **EXISTENCIAS NETOS**

Al 31 de diciembre 2012, el detalle es el siguiente:

	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)
Materia prima	38,156
Suministro y materiales	69,916
Inventario disponible para la venta	32,812
Importaciones en tránsito	21,897
Otros	640
Subtotal	163,421

Al 31 de diciembre del año 2012, la Compañía considero oportuno reclasificar las cuentas de menajes de hotel y restaurante por US\$. 300,090 y US\$. 54,858, respectivamente, hacia la cuenta otros activos no corriente y proceder amortizar dichos bienes.

### ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>
Credito Tributario	\$345.410
Total	\$345.410

**Crédito tributario**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de Impuesto al Valor Agregado – crédito tributario incluye US\$. 345,410 (US\$. 276,786 en el año 2011) originado en la adquisición de materias primas, insumos, activos fijos, insumos, repuestos y suministros utilizados en la operación por la Compañía, el mismo que de acuerdo a la normativa tributaria vigente puede compensarse con las obligaciones de IVA generadas por las ventas.

### SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	700,124
Relacionada – Isamare S.A.	155,382
Anticipos personal	98,698
Seguros pagados por anticipados	19,564
Otros	<u>36,170</u>
Total	<u>1,009,938</u>

**Anticipos a proveedores**- Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a importes entregados a proveedores locales entre los principales tenemos: Tame líneas aéreas por US\$. 40,049, al Sr. Cobos Martínez Mauricio por US\$. 33,000, Sr. Ávila Marco por US\$. 13,000, Sra. Calderón Serrano Consuelo por US\$. 10,003 (en el año 2011, al Sr. José Morejón por US\$. 30,790 y a la Sra. Teresa Motte por US\$. 60,081), por concepto de anticipos a futuras compras, los cuales son liquidados posteriormente una vez que entrega el bien o el servicio y la correspondiente factura.

**Relacionada – Isamare S.A.**- Al 31 de diciembre del 2012, representa principalmente importes entregados a la Compañía relacionada Isamare S.A. para adecuaciones y mejoras en los hoteles.

## PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETOS

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle de propiedad, plantas y equipos, neto fue el siguiente:

	<u>2012</u>
	(Dólares)
Terrenos	1,351,495
Maquinarias y equipos	338,078
Vehículos	220,356
Obras en procesos	153,670
Muebles y enseres	82,392
Equipo de computación	66,946
Equipos de oficinas	12,382
Subtotal	2,225,319
Depreciación acumulada	( 264,113)
Total, neto	1,961,206

**Adiciones.**- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a la compra de terreno ubicado en la Isla Santa Cruz por un monto de US\$. 72,000, mediante escritura pública de compraventa e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Santa Cruz; compra de un vehículo marca Volkswagen por US\$. 40,474 y compra de muebles y enseres como sillas, mesas y utensilios por US\$. 6,625.

## PROPIEDADES DE INVERSION

Corresponden a las propiedades hoteleras que posee la Compañía y las mismas se encuentran ubicadas en las Islas Galápagos Santa Cruz, cuyos saldos al 31 de diciembre del 2012 por US\$. 1,452,701

Al 31 de diciembre del 2012, el movimiento de propiedad de inversión, es el siguiente:

Saldo inicial	1,172,674
Activación (dive center)	325,303
Revaluó (dive center)	20,392
Depreciación	( 65,668)
<b>Saldo final</b>	<b>1,452,701</b>

En el año 2012, la Compañía procedió activar la construcción de dive center (centro buceo) para uso y alquiler de los clientes por un monto de US\$. 325,303, el mismo que fue revaluó por un perito independiente.

## ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

Marcas	984,349
Equipo software	<u>11,290</u>
Subtotal	995,639
(-) Amortización de software	(1,532)
Total	<u>994,107</u>

**Marcas**.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a la revalorización de la marcas "REDMANGROVEINN S.A." a través de un perito calificado por la Superintendencia de Bancos y Compañías, cuyo valor presente neto de los flujos futuros del negocio asociado a la marca es por US\$. 984,349 y cuya vida es indefinida hasta que la administración considere que haya sufrido un deterioro la marca.

## OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	(Dólares)
Equipos de hotel	272,026
Equipos de Diving	70,488
Equipos de restaurante	49,543
Equipo de cocina	6,754
Activos diferidos	43,783
Garantías	<u>20,365</u>
Total	<u>462,959</u>

**Activos hoteleros**.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden equipos de menajes hoteleros que suman US\$. 398,834 las mismas que serán amortizadas durante los próximos 5 años.

**Activos diferidos**.- Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a las diferencias temporarias, que surgen como gastos en un periodo y que se compensarán con los resultados posteriores.

## **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	<b><u>2012</u></b>
	(Dólares)
Proveedores	503,804
Anticipos recibidos de clientes	1,123,927
Documentos por pagar	241,186
Propina legal	94,810
Empleados	55,180
Accionistas,	<u>12,000</u>
Total	<u>2,030,907</u>

**Proveedores** - Al 31 de diciembre del 2012, representan compras de bienes y servicios que vencen entre 30 y 60 días plazo, los cuales no devengan intereses, entre los principales proveedores tenemos: Tame línea aérea por US\$. 45,162, Pacific Touring Galápagos S.A. por US\$. 27,674, Fernández Macías por US\$. 19,058, entre otros.

**Anticipos de clientes** - Al 31 de diciembre del 2012, representan anticipos entregados por los turistas los cuales son liquidados al momento de su facturación.

**Propina legal** - Al 31 de diciembre del 2012, corresponden al 10% adicional sobre los consumos facturados por el Hotel a clientes, que es cancelado mensualmente a los trabajadores.

**Empleados** - Al 31 de diciembre del 2012, correspondiente a sueldos por pagar a sus empleados US\$. 55,180

## **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	<b>2012</b>
Sobregiros	69,301.27
Banco Machala	962.20
Banco Pichincha	26,054.10
Credito CFN	204,166.68
Credito Internacional	144,973.84
<b>Total</b>	<b>445,458.09</b>

Los créditos del Banco Machala y Pichincha, tienen vencimiento en el año 2013; los créditos CFN y Banco Internacional corresponden a la porción corriente a cancelar en el 2013

## OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 , un detalle es el siguiente:

	<b>2,012</b>
<b>Impuestos por Pagar</b>	
Impuesto a la Renta por Pagar	11,055
Impuestos por Pagar	51,720
<b>Total</b>	<b>62,774</b>
<b>Beneficios Sociales</b>	
15% Trabajadores	25,013
Vacaciones	74,468
Decimo Cuarto Sueldo	25,522
Decimo Tercer Sueldo	4,948
Fondo de Reserva	1,265
Subtotal	131,215
Aportes al IESS	14,212
Otros	4,055
<b>Total</b>	<b>212,256</b>

**Retenciones de impuestos por pagar.-** Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta y retenciones del IVA por pagar a la Administración Tributaria, correspondiente al mes de diciembre del 2012 ,las mismas que son liquidadas en el mes siguiente, respectivamente.

## OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	<b>2,012</b>
Préstamo CFN	420,833
Prestamo Banco Internacional	60,026
<b>Total</b>	<b>480,859</b>

**2012**

**2011**

**Préstamo CFN.-** Corresponde a créditos que vencerán en 2014, 2016 y 2018.

**Préstamos Banco Internacional.-** corresponde a un crédito que vencerá en el 2014

### **EMISION DE OBLIGACIONES**

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	(Dólares)
<b><u>Emisión de obligaciones</u></b>	900,000
<b><u>Menos:</u></b> Porción corrientes de emisión de obligación	(300,000)
<b>Total</b>	<b>600,000</b>

### **PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2012 , el detalle es el siguiente:

	<b>2012</b>
Anticipos de ingresos diferidos	400,000
Impuesto diferido	107,159
<b>Total</b>	<b>507,159</b>

**Anticipos de ingresos diferidos.-** Al 31 de diciembre del 2012, corresponden a efectivo recibidos de clientes del exterior por ventas de programas turísticos y servicios hoteleros, los mismos que serán utilizados por los clientes en el año 2014, los mismos que se encuentran garantizados bajo contrato de venta de programas turísticos.

**Impuesto diferido.-** Al 31 de diciembre del 2012 , representan las ganancias de impuestos a las ganancias a cancelar en periodos futuros de conformidad con lo establecido en las normas contables y originadas por el revaluó de las propiedades planta y equipos y cuyos efectos tributarios no constituyen gastos deducibles para la determinación de la utilidad gravable para impuesto a la renta, el mismo que será liquidado anualmente en la fecha de pago del impuesto a la renta.

### **RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACIÓN**

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle es el siguiente:

Jubilación patronal	25,978
Indemnización	<u>5,847</u>
<b>Total</b>	<b><u>31,825</u></b>

23

En el año 2012, la Compañía realizó la provisión con cargo a resultados en US\$. 20,004, de acuerdo con el estudio actuarial practicado por un actuario independiente.

## **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle es el siguiente:

	<u>2012</u>
Capital Social	1,300,000
Aporte Futuras Capitalizaciones	309,713
Otros Resultados Integrales	1,000,051
Utilidades Retenidas	214,833
Reserva Legal	23,870
Adopción NIIF por primera vez	300,408
Utilidad del Ejercicio	63,953
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>3,212,828</b>

## **VENTAS Y COSTO DE VENTAS**

Durante los años 2012, el detalle de las ventas y costo es el siguiente:

	<u>2012</u> (Dólares)
<b><u>VENTAS:</u></b>	
Programas	3,840,889
Ventas de alojamiento	379,787
Tickets	312,773
Alimentación y bebidas	245,475
Programas diving	154,576
Ventas de equipos	69,497
Tours	67,521
Otros	404,293
Subtotal	5,474,811
Costo de Ventas	( 3,608,773)
Total	1,866,038

Al 31 de diciembre del 2012, los principales ingresos de la Compañía corresponden principalmente a la venta de programas o paquetes turísticos por US\$. 3,840,889 el cual representa el 70% del total de los ingresos .

## GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2012 , el detalle es el siguiente:

	<b>2012</b>
	Dólares)
Sueldo y beneficios sociales	441,725
Gastos de viaje y gestión	149,150
Honorarios profesionales	99,029
Arriendos	86,208
Fletes y transportes	71,734
Servicios básicos	49,140
Reparaciones y mantenimiento	31,055
Otros	<u>389,472</u>
Total	<u>1,317,513</u>

**Sueldo y beneficios sociales.**- Al 31 de diciembre del 2012, corresponde principalmente a sueldos y salarios y bonificación insular por US\$. 266,154.

**Arriendos.**- Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, correspondiente principalmente a pagos de arriendos efectuados a **PACIFIC TOURING S.A. (PACTOURSA)**, con la finalidad de dar alojamiento a pasajeros con fines turísticos.

## IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2012

### a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	166,750.76
---	------------

<b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>25,012.61</b>
---------------------------------------	------------------

### b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad del ejercicio antes de deducciones	166,750.76
---	------------

(-) Participación trabajadores	(25,012.61)
--------------------------------	-------------

(+) Gastos no deducibles	196,459.56
--------------------------	------------

(-) Amortización de perdidas	-
------------------------------	---

**BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA**

338,197.70

**IMPUESTO A LA RENTA**

77,785.47

**c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO**

Impuesto a la renta causado

-

Menos:

(-) Anticipo pagado

(5,263.12)

(-) Retención en la fuente del año

(61,467.71)

(-) Retención en la fuente de años anteriores

-

(-) Retención LSD

-

**Impuesto a pagar**

11,054.64

El Impuesto a la Renta Causado para el 2012 por \$ 77.785,47 es superior al Anticipo del Impuesto a la Renta \$ 56.864,38; que al restar retenciones del Ejercicio actual, menos anticipos cancelados en Julio y Septiembre 2012 respectivamente, da un saldo a cancelar de \$ 11054,64.



**Sandra Castillo P.**  
GERENTE



**Clara Jiménez O.**  
CONTADOR