

QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A.  
(En Liquidación)

Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015  
(Con cifras correspondientes del 2014)

Con el Informe de los Auditores Independientes

# QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En Liquidación)

Índice a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

---

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de Situación Financiera	3
Estado de Resultado Integral	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

## Abreviaturas usados:

US\$	-	Dólares de los Estados Unidos de América
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIFF PYMES
CINIIF	-	Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Quasar Náutica Expeditions S. A. (En Liquidación)

## Informe de los Auditores Independientes

A los Señores Accionistas de  
**QUASAR NÁUTICA EXPEDITIONS S. A. (En Liquidación)**

---

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **QUASAR NÁUTICA EXPEDITIONS S. A. (En Liquidación)** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 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 por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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.



Av. Amazonas 31-23 y Azuay Edificio Copiadi, Tercer piso Casilla 17-17-386 Quito- Ecuador  
Phone +593 2 2279358 \* +593 2 2255928



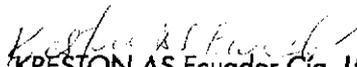
Kennedy Norte, Av. Miguel H. Alcívar y Nahim Isaias, Edificio Torres del Norte, Torre B, piso 4, Of. 407 Guayaquil- Ecuador  
Phone + 593 4 2687397\*+ 593 4 2687347

## Opinión

5. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **QUASAR NÁUTICA EXPEDITIONS S. A. (En Liquidación)** al 31 de diciembre del 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

## Asuntos de Énfasis

6. Con fecha 6 de febrero de 2015, la Compañía ha recibido una Resolución No. SCVS-INC-DNASD SD-15-342, emitido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en la que resuelve declararla disuelta por inactividad de conformidad con el artículo 360 de la Ley de Compañías. Mediante Resolución No. SCVS-INC-DNASD SD-15-2811 de fecha 11 de agosto de 2015, se formaliza el proceso de disolución y se designa liquidador de la Compañía. Los estados financieros adjuntos no incluyen los ajustes relacionados con la posibilidad de recuperación y clasificación de los importes en libros de los activos o el importe y la clasificación de los pasivos que pudieran ser necesarios si la Compañía no continuara como negocio en marcha.

  
KRESTON AS Ecuador Cía. Ltda.  
SCRNAE No. 643

Quito, 10 de noviembre de 2016

  
Felipe Sánchez M.  
Representante Legal

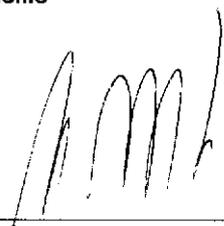
**QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En Liquidación)**

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2015	2014
	Notas		
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Otras cuentas por cobrar y total activos Corrientes	5	<u>310,444</u>	<u>528,090</u>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	4	-	20,960
Inversiones en acciones	6	-	583,369
Total activos no corrientes		-	604,329
<b>Total activos</b>		<u>310,444</u>	<u>1,132,419</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Sobregiros y préstamos	7	16,883	23,787
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	-	717,272
Pasivo por impuestos corrientes	9	-	21,487
Obligaciones acumuladas	10	<u>11,745</u>	<u>109,013</u>
Total pasivo corrientes		<u>28,628</u>	<u>871,559</u>
<b>Pasivos no corrientes:</b>			
Préstamos	7	-	49,804
Obligaciones financieras partes relacionadas largo plazo	4	<u>409,096</u>	<u>1,280,449</u>
Total pasivos no corrientes		<u>409,096</u>	<u>1,330,253</u>
<b>Total pasivos</b>		<u>437,724</u>	<u>2,201,812</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	11	4,725,828	4,725,828
Reserva legal		16,723	16,723
Resultados acumulados		<u>(4,869,831)</u>	<u>(5,811,944)</u>
Total patrimonio		<u>(127,280)</u>	<u>(1,069,393)</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>310,444</u>	<u>1,132,419</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Eduardo Missura Mortensen  
Liquidador  
\_\_\_\_\_  
Lcdo. Luis Buele  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En Liquidación)

Estado de Resultado Integral

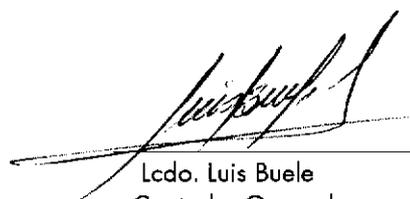
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2015	2014
	Notas		
Costos y gastos de administración y ventas	12	<u>(14,786)</u>	<u>(49,430)</u>
Otros gastos	12	(356)	(61,986)
Gastos financieros	13	<u>(13,977)</u>	<u>(52,373)</u>
<b>Pérdida antes de impuestos</b>		<u>(29,119)</u>	<u>(163,789)</u>
Impuesto a la renta	9	-	(16,432)
<b>Pérdida neta y total resultado integral del año</b>		<u>(29,119)</u>	<u>(180,221)</u>



Sr. Eduardo Missura Mortensen  
Liquidador



Lcdo. Luis Buele  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En Liquidación)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	4,725,828	16,723	(5,631,723)	(889,172)
Pérdida neta	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(180,221)</u>	<u>(180,221)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4,725,828	16,723	(5,811,944)	(1,069,393)
Ajustes	-	-	971,232	971,232
Pérdida del Año	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(29,119)</u>	<u>(29,119)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>4,725,828</u>	<u>16,723</u>	<u>(4,869,831)</u>	<u>(127,280)</u>



Sr. Eduardo Missura Mortensen  
Liquidador



Lcdo. Luis Buele  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En Liquidación)

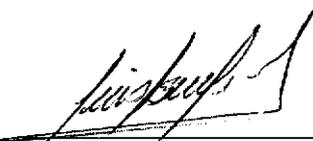
Estado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	-	540,074
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores y otros	344,692	(435,177)
Otros ingresos (gastos)	-	(99,022)
Impuesto a la renta	-	(31,769)
	<u>344,692</u>	<u>(25,894)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Disminución en inversiones en acciones y efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>583,369</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Préstamos bancarios	(49,804)	25,681
Obligaciones financieras largo plazo	(871,353)	-
Sobregiro bancario	(6,904)	-
	<u>(928,061)</u>	<u>25,681</u>
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo:</b>		
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	-	(213)
Saldos al inicio del año	<u>-</u>	<u>213</u>
Saldos al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Transacción que no Generó Movimiento de Efectivo:</b>		
Compensación de saldos con compañías relacionadas	<u>-</u>	<u>3,031,769</u>

  
\_\_\_\_\_  
Sr. Eduardo Missura Mortensen  
Liquidador

  
\_\_\_\_\_  
Lcdo. Luis Buele  
Contador General

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

# QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

---

## 1. Información General

QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A., "La Compañía", es el resultado de la fusión de las compañías Orient Marítima Cruceros Turísticos ORTUR Cía. Ltda., Cruceros Ecológicos Windshadow Cia. Ltda. y Quasar Náutica S. A. que se registró mediante escritura pública en la ciudad de Quito - Ecuador el 20 de mayo de 1997. Su actividad principal consiste en actuar como agencia de viajes y operadora de turismo, fomentando las actividades de turismo mediante la promoción y difusión dentro y fuera del país, operación de yates y veleros turísticos en la costa ecuatoriana y en las Islas Galápagos.

Adicionalmente, la Gerencia ha dado inicio al proceso liquidación de la Compañía el cual ha sido debidamente autorizado por el ente regulador mediante resolución No. SCVS-INC-DNASD-15 de fecha 6 de febrero del 2015.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía no contó con empleados bajo relación de dependencia.

## 2. Principales Políticas Contables

Las principales políticas utilizadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

### a) Bases de preparación de estados financieros

#### i) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los pasivos corrientes exceden a los activos corrientes en US\$281,816 y US\$343,469 respectivamente; adicionalmente, la Compañía mantiene un déficit acumulado a esas fechas de US\$4,869,831 y US\$5,811,944, respectivamente, que representa el 103% y 123% de su capital respectivamente y mantiene pérdidas netas por los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por US\$29,119 y US\$180,221, respectivamente. En adición, a la fecha de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de liquidación conforme lo estipulado por el ente regulador.

#### Base de Medición

- ii) Los estados financieros s han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros s, se determina sobre la base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a los pagos basados en acciones que se encuentran dentro del Alcance de la NIIF 2, operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización d la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

#### iii) Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros s de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

#### b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo está compuesto por efectivo en bancos y valores negociable a corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable en el mercado.

En el estado de situación financiera , los sobregiros bancarios en descubierto son incluidos en préstamos financieros en el pasivo corriente.

A los fines del estado de flujos de efectivo , el efectivo y equivalente de efectivo incluyen los sobregiros bancarios en descubierto.

#### c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas a cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, reconoce una previsión para deudoras incobrables.

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

---

### d) Propiedad, maquinaria y equipo -

#### i) Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

#### ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### iii) Método de depreciación y vidas útiles:

El costo o valor revaluado de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la empresa; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

Ítem	Años de Vida Útil, estimados
Maquinaria y equipos	10
Muebles y enseres	10
Embarcaciones menores	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

#### iv) Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

e) **Activos y pasivos financieros -**

**1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2015 y del 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar comerciales" cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes y otras cuentas por cobrar. Son aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

**Cuentas por pagar comerciales** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

**2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

a) **Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicio (venta de paquetes turísticos) en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
  - ii) **Otras cuentas por cobrar:** Se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.
-

- b) **Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) **Cuentas por pagar comerciales y otras:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.
  - ii) **Obligaciones con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratadas a tasas de mercado y no existen costos de transacción significativos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado. Los intereses se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos financieros".

### 3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar comerciales. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. La Compañía no registro una provisión por deterioro al 31 de diciembre del 2015 debido a que las mencionadas partidas serán compensadas con sus compañías relacionadas.

### 4. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

#### f) Impuestos -

El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

##### i) Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

##### ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

---

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y debe reducir, en la medida que estime probable que no se dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sea de aplicación en el periodos en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros y pasivos.

#### iii) Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

#### g) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente.

#### h) Costos y Gastos -

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### i) Provisiones -

Las provisiones se reconocerán cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar; y,
- El importe se ha estimado de forma fiable

#### j) 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.

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

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.

#### k) Préstamos -

Las deudas bancarias financieras se reconocen inicialmente al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción y subsecuentemente medidas al costo amortizado.

#### l) Nuevas normas y modificaciones efectivas para la Compañía

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 01 de enero de 2015 o posteriormente.

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIC 12	Reconocimiento de Activos por Impuesto Diferidos por Pérdidas no realizadas.	Enero 1, 2016
NIC 7	Mejoras anuales a la NIC 7	Enero 1, 2016
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con Clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización.	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 19	Planes de beneficios definidos:	
	Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012	Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013	Julio 1, 2014

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidas en los estados financieros s adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

#### NIIF 9, "Instrumentos financieros"

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros.

Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

---

- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

#### Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.
- Respecto al deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambio en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.
- NIIF 9 mantiene tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere la evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

La Administración de la Compañía prevé la aplicación de a NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros s adjuntos, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la compañía. Sin embargo no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

---

#### **Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación**

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones se aplican para periodos que inicien en o después del 01 de enero de 2016. La administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros.

#### **m) Nuevas normas y modificaciones aún no adoptadas y relevantes para la Compañía.**

**Modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Entidades Asociadas y negocios conjuntos".**

En septiembre del 2014, el CNIC emitió las modificaciones a la NIIF 10 "Estados Financieros Consolidados" y NIC 28 "Inversiones en Entidades Asociadas y Negocios Conjuntos", que reconoce las inconsistencias dentro de los requisitos de ambos entandares respecto de la venta o contribución de activos entre un inversor y una asociada o negocio conjunto. Estas modificaciones deban aplicarse en los ejercicios anuales que comience a partir del 1 de enero de 2016.

Estas normas nos son efectivas para el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2015 y no han sido adoptadas en forma anticipada.

Estas normas no han sido aprobadas por la U.E.

La gerencia de la Compañía no ha evaluados aun el posible impacto que la implicación de estas normas puede tener en la posición financiera o resultados de sus operaciones.

### **3. Estimaciones y Criterios Contables Significativos**

La preparación de estados financieros s requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros s y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **a) Deterioro de activo**

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)**

## Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

**4. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

Debido a la integración del negocio la Compañía efectúa transacciones con partes relacionadas. Un resumen de las principales transacciones con partes relacionadas es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Estado de Situación Financiera:		
Activos:		
Cuentas por cobrar comerciales		
Eduardo Diez Cordovez	-	20,960
Náutica del Pacífico S.A. (1)	<u>310,444</u>	<u>-</u>
	<u>310,444</u>	<u>20,960</u>
Cuentas por pagar a largo plazo (2)		
Iguanatours Cruceros Marítimos S.A.	409,096	193,325
Tumbaco Inc.	-	183,375
María Dolores Chiriboga	-	57,927
Fernando Diez Gangotena	-	13,375
Varios	<u>-</u>	<u>832,447</u>
	<u>409,096</u>	<u>1,280,449</u>

- 1) La cuenta se genera principalmente por cuentas que quedan pendientes de liquidar al final del periodo por el proceso de transferencia de derechos en acciones, cuentas por cobrar y pagar con otras relacionadas como parte del proceso de liquidación.
- 2) Los saldos de las cuentas por pagar a largo plazo se originan principalmente por fondos entregado por los accionistas y compañías relacionadas a la Compañía para de esta forma pueda cumplir sus obligaciones con proveedores, empleados y acreedores.

**5. Otras cuentas por cobrar**

Un resumen de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	-	413,427
Oceanadventures S. A.	-	316,559
Náutica del Pacífico S.A.	310,444	-
Otras	<u>-</u>	<u>2,705</u>
	310,444	732,691
Menos estimación para pérdidas por deterioro	<u>-</u>	<u>(204,601)</u>
Total	<u>310,444</u>	<u>528,090</u>

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no efectuó la provisión de cuentas para dudosa recuperación debido a que el saldo de sus cuentas por cobrar disminuyó respecto al saldo del año 2014 y que la misma se encuentra en proceso de liquidación por lo cual no existen operaciones relacionadas con el ingreso que se encuentren generando activos financieros.

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

### 6. Inversiones en Acciones

Un resumen de las inversiones en acciones es como sigue:

Compañía	País en el que se encuentra constituida	% de participación y derecho a voto al 31 de diciembre de,		Valor al 31 de diciembre de,	
		2015	2014	2015	2014
Viajes Galanaútica S. A.	Ecuador	0%	99.99%	-	578,669
Blue Ocean.	Ecuador	0%	100%	-	4,700
				-	<u>583,369</u>

Las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2015 han sido dadas de baja como parte del proceso de liquidación.

### 7. Sobregiros y préstamos

Un resumen de los préstamos es el siguiente:

		31 de diciembre de	
		2015	2014
<u>Garantizados - al costo amortizado</u>			
Convenios bancarios	(1)	-	38,329
Convenio con el IESS	(2)	16,883	33,874
Sobregiros bancarios		-	<u>1,388</u>
Total		<u>16,883</u>	<u>73,591</u>
<u>Clasificación</u>			
Corriente		16,883	23,787
No corriente		-	<u>49,804</u>
Total		<u>16,883</u>	<u>73,591</u>

(1) Representa un convenio judicial suscrito con una institución financiera a una tasa de interés efectiva anual de 11,20%, el cual venció en el año 2015.

(2) Corresponde al convenio celebrado mediante Escritura Pública otorgada el 6 de julio del 2012, notariada el 2 de agosto y registrada en el Puerto Ayora el 26 de julio del 2012, y corresponden a obligaciones pendientes de cancelar al IESS en dividendos mensuales según las tablas de amortización gradual hasta agosto del 2016 y devenga una tasa de interés anual del 8.17% anual.

QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	-	132,282
Partes relacionadas (nota 4)	-	<u>434,332</u>
		566,614
Otras cuentas por pagar:		
Otros (1)	-	<u>150,658</u>
Total	-	<u><u>717,272</u></u>

(1) El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución Administrativa No. 117012006RREC025462 de fecha 21 de septiembre del 2006 y Acta de Determinación No. 1720060100098 determinó un impuesto a pagar por US\$175,133 por parte de la Compañía, producto de la revisión efectuada al año 2001 por impuesto a la renta.

El 18 de octubre del 2006, la Compañía presentó una demanda de impugnación a la Resolución Administrativa, con fecha 2 de marzo de 2011, se presenta escrito solicitando se eleven autos para sentencia, el cual se encuentra pendiente de resolución. Con fecha 21 de junio del 2013 la Corte Nacional de Justicia del Ecuador resuelve rechazar el recurso de casación. Los saldos pendientes fueron liquidados en el año 2015.

9. Impuestos

Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Retenciones por pagar	-	13,290
Impuesto a la renta por pagar	-	<u>8,197</u>
Total	-	<u><u>21,487</u></u>

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

### Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Las partidas que afectaron la pérdida contable con la pérdida tributaria de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta, fueron las siguientes:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida antes del impuesto a la renta	(29,199)	(163,789)
Más gastos no deducibles	<u>12,226</u>	<u>74,209</u>
Pérdida tributaria	(16,973)	<u>(89,580)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	-	-
Anticipo calculado (2)	<u>34</u>	<u>16,432</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>34</u>	<u>16,432</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución 22% y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2 % de costos y gastos deducibles.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2011 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2012 al 2014.

Los movimientos del pasivo por impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio de año	8,197	23,534
Provisión cargado al gasto	-	16,432
Pago por impuesto a la renta del año anterior	(8,197)	(22,401)
Anticipo del impuesto a la renta	-	-
	-	(9,368)
Impuestos retenidos por terceros	-	-
Saldo al final de año	<u>-</u>	<u>8,197</u>

### Aspectos Tributarios

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y al Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

- Las Inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos del exterior.
- Las sociedades que creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozaran de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de bolsas de valores del país o del Registro Civil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizadas al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo mayor de 360 días y que sean destinados al financiamiento de la vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

#### Precios de Transferencia

De conformidad con las disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15,000,000 están obligados a presentar un estudio de precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no supera el importe acumulado mencionado.

#### 10. Obligaciones acumuladas

Los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones y beneficios sociales. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son las siguientes:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por pagar utilidades año 2009 (1)	-	19,117
Liquidaciones por empleado	11,745	75,478
Seguros por pagar	-	13,790
Beneficios sociales	-	628
Total	<u>11,745</u>	<u>109,013</u>

#### 11. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social - Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía está constituido por 4,725,828 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

### Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

**Reserva Legal** - De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

**Resultados Acumulados** - Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Resultados ejercicios anteriores	(4,562,456)	(2,909,421)
Resultados adopción NIIF	(278,256)	(2,722,302)
Resultados del ejercicio	<u>(29,119)</u>	<u>(180,221)</u>
Total	<u>(4,869,831)</u>	<u>(5,811,944)</u>

#### Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

## 12. Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los gastos administrativos reportados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Costos y gastos de administración y ventas	14,786	49,430
Otros gastos	<u>356</u>	<u>61,986</u>
Total	<u>15,142</u>	<u>111,416</u>

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2015	2014
Pérdida en cesión de acciones	-	60,970
Impuestos y tasas	-	23,032
Servicios básicos	7,641	14,038
Honorarios administrativos	-	4,479
Patente Parque Nacional Galápagos	-	2,957
Sueldos y beneficios a empleados	-	2,906
Gastos legales y auditorías	7,095	1,563
IVA cargado al gasto	356	1,016
Otros costos y gastos	<u>50</u>	<u>455</u>
Total	<u>15,142</u>	<u>111,416</u>

## QUASAR NAÚTICA EXPEDITIONS S. A. (En liquidación)

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

---

### 13. Gastos financieros

Un resumen de los gastos financieros es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Intereses bancarios	1,744	20,644
Intereses y multas (1)	12,215	12,226
Comisiones financieras	7	1,013
Otros gastos financieros	<u>11</u>	<u>18,490</u>
Total	<u>13,977</u>	<u>52,373</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 corresponde principalmente al interés generado mediante acta de determinación emitida por el Servicio de Rentas Internas (Ver nota 8).

### 14. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe 10 de noviembre del 2016 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

### 15. Aprobación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de noviembre del 2016. Los mismos que incluyen: estado de situación financiera, estado de resultado integral, estado de cambios en el patrimonio, estado de flujos de efectivo y notas a los estados financieros.