

GALASAM INTERNACIONAL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el mes terminado al 31 de Diciembre del 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

NOTA # 1 OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

GALASAM INTERNACIONAL S A - Es una Compañía legalmente constituida en la República del Ecuador, el 29 de julio de 1997, sujeta al amparo de las leyes ecuatorianas, tiene como objeto prestar servicios jurídicos, siendo su actividad económica principal aquellas relacionadas con agencia de viajes. El plazo inicial duración de la compañía será hasta el 29 de julio del 2047.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera (NIIFS) dando así cumplimiento a la Resolución No.08.G.DSC.D10, de 20 Noviembre del 2008 de la Superintendencia de Compañías, en la cual estableció la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas inglés), además se estableció que los estados financieros de las Compañías a partir del año 2012 sean presentados en base a estas mencionadas normas de contabilidad; y adicionalmente requiere que los estados financieros del año 2011 sean preparados como como transición para su implementación en el años antes terminado.

b) Unidad monetaria

Los registros contables y estados financieros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda legal adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2010

c) Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía para presentar el estado de flujos de efectivo, señala como equivalente de efectivo el saldo de caja y bancos.

d) Provisión de cuentas incobrables (dudoso cobro)

La provisión de cuentas de dudoso cobro se reconoce en los resultados del año en base a una evaluación individual de las cuentas pendientes de cobro, los castigos o reversiones de la provisión se debitan de esta misma cuenta.

e) Propiedad, planta y equipo

La Propiedad, planta y equipo se presenta neto de la depreciación acumulada y está contabilizado al costo de adquisición.

Los desembolsos de reparación o mantenimiento efectuados para su beneficio económico futuro espedo de los equipos se reconoce como un gasto, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

La Propiedad, planta y equipo se deprecia utilizando el método de línea recta, en base a vida útil estimada de acuerdo con las técnicas de los activos, tal y como lo indica la Sección 17 de las NIIFS para PYMES.

El costo de la depreciación acumulada de los equipos se reconoce en los resultados del ejercicio en el cual se origina la transacción.

f) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos cuando el riesgo y los beneficios significativos han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres significativas y relativas a la derivación de costos asociados.

Los gastos se reconocen inmediatamente que se conocen. Los gastos operacionales se reconocen con los resultados de la compañía.

g) Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades

Las disposiciones laborales vigentes establecen que los empleados y trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre el resultado del ejercicio económico, reconocido como utilidades del año, esta provisión se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

h) Impuesto a la renta

La provisión por impuesto a la renta se calcula en base a la tasa de impuesto del 23% aplicable a las utilidades gravables del año 2012 y se carga directo a los resultados.

i) Utilidad por acción

La utilidad de acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año.

j) Uso de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, pero se necesita que la Administración de la Compañía realice estimaciones y supuestos que afecten los saldos reportados de activos y pasivos y revelación de contingentes a la fecha de los estados financieros. Los resultados reales podrían eventualmente diferir de las estimaciones realizadas y estas diferencias podrían ser significativas.

NOTA # 2 CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Al 31 de Diciembre de 2.012 esta cuenta incluye los siguientes saldos:

Caja Chica	1,696.92		
Bancos	42,508.13		
TOTAL	(US\$ dólares)		44,205.06

NOTA # 3 ACTIVOS FINANCIEROS

Clientes no relacionados

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta por cobrar clientes no relacionados incluye a los siguientes:

Clientes Varios - Quito	250,673.89		
Clientes Varios - Guayaquil	40,738.10		
TOTAL	(US\$ dólares)		291,411.99

Clientes relacionados

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta por cobrar clientes relacionados incluye a los siguientes:

Clientes Varios - Guayaquil	1,817.36		
TOTAL	(US\$ dólares)		1,817.36

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta por Cobrar incluye estas obligaciones mas representativas:

Prestamos Empleados	15,127.21		
Pagos a Terceros	54,888.20		
Anticipos a Proveedores - Guayaquil	17,046.70		
Cuentas por Cobrar Estrella del mar	93.68		
Nancy Vélez Loo	12,424.44		
Luis Hidalgo	886.68		
Cheques Protestados	10,927.96		
TOTAL	(US\$ dólares)		111,394.87

NOTA # 4 PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta incluye lo siguiente:

Saldo al comienzo del año 2.012	-8,636.48	
Provisión Incobrables del año 2.012	-11,492.25	-20,128.73
TOTAL	(US\$ dólares)	-20,128.73

De acuerdo a la disposición del Art.11 de la Ley de Régimen Tributario Interno, la empresa se halla facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del propio giro del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho 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

GALASAM INTERNACIONAL S.A. se acoge a esta disposición de Ley, en cuanto a considerar y contabilizar las provisiones del 1% por cobrar a clientes el mismo que puede ser utilizado para cubrir eventuales riesgos que pueden presentarse de incobrabilidad.

NOTA # 5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta incluye los anticipos siguientes:

CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**RETENCIONES EN LA FUENTE**

1% Retención de I.V.A. en Compras - Quito	21,031.79	
1% Retención de I.V.A. en Compras - Guayaquil	2,597.28	
70% Retención de I.V.A. Servicios - Quito	11,963.88	
70% Retención de I.V.A. Servicios - Guayaquil	191.54	
12% I.V.A. Compras - Quito	4,858.14	
12% I.V.A. Compras - Guayaquil	394.47	
Anticipo impuesto a la renta	0.00	
TOTAL	(US\$ dólares)	41,038.10

NOTA # 6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de Diciembre del 2.012 el movimiento de los Activos Fijos y sus depreciaciones son:

Saldo Inicial	121,605.36	
Adquisiciones	0.00	
Disminuciones	-11,764.10	
Depreciación Acumulada	-20,642.96	
Incremento de Deprec.Acumulada	0.00	
Depreciación del Año	-7,613.64	
TOTAL	(US\$ dólares)	81,584.66

CUADRO COMPARATIVO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (US\$ dólares)

ACTIVOS	SALDO 31/12/2.011	ADQUISICIÓN GUAYAQUIL	DISMINUCIÓN	RECLASIFICA ACTIVOS FIJO	SALDOS 31/12/2.012
NO DEPRECIABLES					
Terreno	0.00	0.00	0.00		0.00
TOTAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DEPRECIABLES					
Inmuebles - Guayaquil	0.00	55,000.00	0.00	0.00	55,000.00
Naves, Barcazas y Similares Gye.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Muebles y Enseres - Quito	17,000.70	0.00	11,733.20	0.00	5,267.50
Muebles y Enseres - Gye.	0.00	10,117.85	0.00	0.00	10,117.85
Equipos de Oficina - Quito	1,103.36	0.00	0.00	0.00	1,103.36
Equipos de Oficina - Gye.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Equipos de Computación - Quito	8,287.69	0.00	0.00	0.00	8,287.69
Equipos de Computación - Gye.		5,753.46	0.00	0.00	5,753.46
Vehículos - Quito	9,010.00	0.00	0.00	0.00	9,010.00
Equipo Electrónico - Quito	30.90	0.00	30.90	0.00	0.00
Instalaciones y Adecuaciones-Gye.	0.00	12,789.28	0.00	0.00	12,789.28
Otros Activos - Gye.	0.00	2,512.12	0.00	0.00	2,512.12
TOTAL	35,432.65	86,172.71	11,764.10	0.00	109,841.26
PROP. PLANTA Y EQUIPO	35,432.65	86,172.71	11,764.10	0.00	109,841.26

CUADRO COMPARATIVO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA (US\$ dólares)

ACTIVOS	SALDO 31/12/2.011	DEP.ACUM. DEL AÑO	DEPRECIACIÓN GUAYAQUIL	INCREMENTO EPREC. GQU	SALDO AL 31/12/2.012
Dep.Acum. Inmuebles - Guayaquil	12,616.00	0.00	1,375.00	0.00	13,991.00
Dep.Acum Nav.Barcaz y Similar - Gye.		0.00	0.00	0.00	0.00
Dep.Acum. Mueb. y Enseres - Quito	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Dep.Acum. Mueb. y Enseres - Gye.	1,366.00	0.00	1,011.98	0.00	2,377.98
Dep.Acum. Equipos de Oficina - Quito	3,422.85	526.80	0.00	0.00	3,949.65
Dep.Acum. Equipos de Oficina - Gye.	108.67	0.00	29.00	0.00	137.67
Dep.Acum. Equipos Comp.- Quito	189.34	1,336.52	0.00	0.00	1,525.86
Dep.Acum. Equipos Comp - Gye.	1,339.00	0.00	959.84	0.00	2,298.84
Dep.Acum.Vehiculos - Quito		1,802.04	0.00	0.00	1,802.04
Dep.Acum. Equipo Electrónico - Quito	669.10	30.91	0.00	0.00	700.01
Dep.Acum. Instala y Adecua. - Gye.	590.00	0.00	319.87	0.00	909.87
Dep.Acum. Otros Activos Gye.	342.00	0.00	221.70	0.00	563.70
	20,642.96	3,696.27	3,917.37	0.00	28,256.60

NOTA # 7 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta de activos intangibles incluye a los siguientes:

Permisos y licencias Programa Siprodata

21,962.72

(-) Amortiz. Acum. Permisos y licenc. Siprodata

-15,907.10

TOTAL

(US\$ dólares)

6,055.62

NOTA # 8 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Los impuestos diferidos se registran al 31 de diciembre del 2012:

Impuestos Diferidos		1,040.16	
	TOTAL	(US\$ dólares)	<u><u>1,040.16</u></u>

NOTA # 9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**Cuentas y documentos por pagar locales**

Al 31 de Diciembre del 2012, la cuenta y documentos por pagar locales incluye lo siguiente:

IATA		152,944.05	
AEROGAI		14,589.60	
Like Us		22,025.02	
Varios		12,804.52	
Proveedores de Servicios - Gye.		14,211.55	
	TOTAL	(US\$ dólares)	<u><u>216,574.74</u></u>

NOTA # 10 ANTICIPOS A CLIENTES

Al 31 de Diciembre del 2012, esta cuenta de anticipos a clientes detalla lo siguiente:

Proveedores Varios Quito		54,931.01	
Proveedores Varios Gye.		9,024.25	
	TOTAL	(US\$ dólares)	<u><u>63,955.26</u></u>

NOTA # 11 OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERA

Al 31 de Diciembre del 2012, esta cuenta de Obligaciones Instituciones financiera incluye lo siguiente:

Pichincha		48,952.67	
	TOTAL	(US\$ dólares)	<u><u>48,952.67</u></u>

NOTA # 12 15% PARTICIPACIÓN POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012, esta cuenta incluye lo siguiente:

15% Participación por Pagar		13,695.32	
	TOTAL	(US\$ dólares)	<u><u>13,695.32</u></u>

NOTA # 13 IESS. APORTES POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2012, esta cuenta de IESS. Aportes por Pagar incluye lo siguiente:

IESS. Aporte Patronal por Pagar - Quito		1,386.79	
IESS. Aporte Patronal por Pagar - Gye.		1,318.19	
IESS. Aporte Personal por Pagar - Quito		1,802.09	
IESS. Aporte Personal por Pagar - Gye.		1,014.41	
Fondos de Reserva - Quito		0.00	
Fondos de Reserva - Gye.		91.93	
Préstamos Quirografarios - Quito		628.51	
Préstamos Quirografarios - Gye.		550.26	
	TOTAL	(US\$ dólares)	<u><u>6,792.18</u></u>

NOTA # 14 BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta Beneficios de Ley Empleados, detalla los siguiente:

Vacaciones - Quito	2,520.78	
Décimo Tercer Sueldo - Quito	5,238.63	
Décimo Tercer Sueldo - Gquil.	284.25	
Décimo Cuarto Sueldo - Quito	3,133.28	
Décimo Cuarto Sueldo - Gye.	1,216.70	
		<u>12,393.64</u>

NOTA # 15 IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2.012, esta cuenta de impuestos incluye lo siguiente:

Impuesto a la Renta

Impuesto a la Renta - Quito	16,822.71	
Impuesto a la Renta - Gye.	3,098.18	
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		<u>19,920.89</u>

TOTAL (US\$ dólares)**NOTA # 16 IMPUESTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta incluye lo siguiente:

OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**I.V.A. por Pagar**

12% I.V.A. Ventas Servicios - Quito	6,718.14
12% I.V.A. Ventas Servicios - Gye.	196.37
Retención I.V.A. del 30% - Quito	0.00
Retención I.V.A. del 30% - Gquil.	0.00
Retención I.V.A. del 70% - Quito	1,672.38
Retención I.V.A. del 70% - Gye.	9.24
Retención I.V.A. del 100% Quito	720.00
Retención I.V.A. del 100% Gye.	499.00
I.V.A. POR PAGAR	<u>9,815.13</u>

Retención en la Fuente

1% Retención Fuente Compras - Quito	2,162.93
1% Retención Fuente Compras - Gye.	96.98
2% Retención Fuente Servicios - Quito	0.00
2% Retención Fuente Servicios - Gye.	23.77
6% Retención Fuente Honorarios - Quito	0.00
8% Retención Fuente Honorarios - Gye.	0.00
RETENCIÓN FUENTE POR PAGAR	<u>2,283.68</u>

TOTAL (US\$ dólares)12,098.81**NOTA # 17 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA**

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta incluye lo siguiente:

Produbanco	21,984.93	
TOTAL (US\$ dólares)		<u>21,984.93</u>

NOTA # 18 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO LOCALES

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta incluye lo siguiente:

Cuentas por Pagar Galasarr Quito	7,199.77	
Cuentas por Pagar Agoturismo	46,707.22	
Cuentas por Pagar Blanca Sierra	1,286.90	
Cuentas por Pagar Blanca Sierra	13,232.38	
TOTAL	(US\$ dólares)	68,426.27

NOTA # 19 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de Diciembre del 2.012, esta cuenta incluye lo siguiente:

Desahucio - Quito	8,898.80	
Jubilación Patrona - Quito	19,218.99	
Jubilación Patrona - Gye.	14,663.00	
Desahucio - Gye.	4,407.00	
TOTAL	(US\$ dólares)	47,187.79

NOTA # 20 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2.012 y la fecha de elaboración de este informe (25 de Marzo del 2.013) se determina que los registros contables del ejercicio económico del 2.009, en su totalidad han sido contablemente registrado conforme establecen las N.E.C.(NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD) En este lapso de tiempo, no se han producido eventos subsecuentes que a criterio de la Administración, de la Compañía puedan tener efectos que incidan en los resultados de los Estados Financieros.

NOTA # 21 PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre del 2.012, el capital de la empresa incluye lo siguiente.

Capital social	7,000.00	
Aportes Futuras Capitalizaciones	0.00	
Reserva de Capital - Quito	18,684.59	
Reserva de Capital - Gye.	511.04	
Reserva Legal - Quito	1,210.68	
Reserva Legal - Gye.	601.16	
Reserva Facultativa - Quito	2,995.43	
Ganancias Acumuladas - Gye.	13,363.00	
TOTAL	(US\$ dólares)	44,365.90

NOTA # 22 RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2.012, la cuenta resultados del ejercicio refleja lo siguiente:

PERDIDAS NO DISTRIBUIDAS AÑOS ANTERIORES

Saldo al inicio del año:	0.00	
Saldo al final del año	0.00	
Quito por adopción NIFFS primera vez	-34,604.73	
Gye. por adopción NIFFS primera vez	-41,010.52	
TOTAL	(US\$ dólares)	-75,615.25

NOTA # 23 INGRESOS

Registra los valores que ingresan producto de la prestación de servicios al 31 de Diciembre del 2012

INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS		<u>1,849,397.56</u>	
TOTAL	(US\$ dólares)		<u><u>1,849,397.56</u></u>

NOTA # 24 GASTOS OPERATIVOS Y ADMINISTRATIVOS

Un detalle de los principales Gastos Operacionales y Administrativos al 31 de diciembre del 2012, es como se detalla

Gastos Administrativos	532,057.92	
Gastos Financieros	6,159.15	
Otros Gastos	<u>1,222,520.41</u>	
TOTAL	(US\$ dólares)	<u><u>1,760,737.48</u></u>

NOTA # 25 UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO

Registra la Utilidad o Pérdida que tiene la compañía al 31 de diciembre del 2012.

UTILIDAD DEL EJERCICIO

Saldo al inicio del año:	0.00	
Saldo al final del año	0.00	
Utilidad Ejercicio 2.012 - Quito	52,934.81	
Utilidad Ejercicio 2.012 - Gyc.	<u>4,751.12</u>	
TOTAL	(US\$ dólares)	<u><u>57,685.93</u></u>


SOLVEJ RASMUSSEN
GERENTE GENERAL


ING. ANA KAREN SIERRA
CONTADOR