



## NOTAS ACLARATORIAS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2016

### ACTIVOS CORRIENTES

#### 1.-Efectivo Caja-Bancos

El efectivo en Caja y Banco lo conforman 5 cuentas corrientes en bancos nacionales, y las diversas cajas generales y cajas chicas con las que se financian las operaciones propias de las empresa tanto en las oficinas administrativas en Quito, y las funciones operacionales, en las islas Galapagos. Al 31 de Diciembre el efectivo de caja y bancos correspondía al siguiente detalle:

4

	A Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Efectivo	8.129,73	23.560,58
<b>TOTAL</b>	<b>8.129,73</b>	<b>23.560,58</b>

	A Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Bancos</b>		
Banco del Pichincha Agencia	0	14.733
Banco del Pacifico S204194	1.517,87	1.515,56
Banco Bolivariano	8.773,02	52.333
Banco Pichincha Fideicomiso	10.186,37	7.898,45
Banco Internacional	2.223,48	0,00
Banco Pacifico 7151101	1,07	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>26.702</b>	<b>76.479</b>

## 2.- Cuentas por Cobrar Comerciales.

Las cuentas por cobrar comerciales se componen de dos subcuentas principalmente, las cuentas por cobrar de Agencias de Viajes, en donde se detalla las cuentas por cobrar adquiridas, por la venta de Paquetes Turísticos vendidos a través de Agencias de Viajes, y también las cuentas por cobrar Piedras Blancas, porque la empresa se encuentra en un proceso de compra de un Hotel que se denomina Piedras Blancas, y se llegó al acuerdo que como parte del pago de este hotel, están los pagos que Islas de Fuego hace a la CFN, para pagar una deuda que la dueña de este hotel tiene con dicha institución, por lo que Islas de Fuego reconoce estos pagos como un anticipo a proveedores, en el momento en que se termine de pagar esta deuda, y se concrete la compra de este hotel, la empresa activara el inmueble por el valor que esta en esta cuenta. Además se encuentra los diversos pagos hechos a proveedores de Galapagos principalmente a manera de anticipo.

Al 31 de Diciembre estas cuentas corresponden al siguiente detalle:

5	A Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>		
Ciudad	18.900,07	45.490,41
Cuentas por Cobrar México	189.450,10	140.548,10
<b>Subtotal</b>	<b>208.350,17</b>	<b>186.038,51</b>
<b>Otros por cobrar</b>		
Anticipos entregados	148.295,06	101.815,67
<b>TOTAL</b>	<b>356.645,23</b>	<b>287.854,18</b>

## ACTIVOS FIJOS

Los activos fijos de la empresa se componen de activos depreciables y no depreciables. Los depreciables son edificios, Muebles y enseres, Instalaciones, Equipo de Computación y Software, Vehículos, Equipo de Transporte y otros activos. Los no depreciables son el un terreno. El método de depreciación utilizado es el de línea recta, con los porcentajes establecidos por la Ley del Régimen Tributario Interno.

	Al Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Edificios	297.150,04	297.150,04
Muebles y enseres	27.240,19	27.240,19
Equipos de Computación	14.871,46	14.871,46
Instalaciones	2.147,33	2.147,33
Veículos	186.828,06	186.828,06
Otros Activos Fijos	5.568,12	5.568,12
<b>TOTAL</b>	<b>813.813</b>	<b>813.813</b>
- Depreciación Acumulada	(245.073,89)	(245.073,89)
<b>TOTAL NETO ACTIVO FIJO</b>	<b>268.739,31</b>	<b>268.739,31</b>

	Al Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Teneros	21.403,46	21.403,46
<b>SALDOS NETOS ACTIVO FIJO</b>	<b>21.403</b>	<b>21.403</b>

## PASIVOS.-

**1.-Proveedores por Pagar.-** Esta cuenta se compone de las deudas que se adquieren al realizar los diferentes gastos, para poder proveer de los servicios necesarios para la realización de los diversos tours. Además se describe el registro que se hace de los pagos parciales que los clientes hacen a la empresa de forma adelantada, esto se da principalmente en las visitas educativas que la empresa hace con niños de escuelas, además se detallan las provisiones de beneficios sociales para los trabajadores.

Al 31 de Diciembre el detalle era el siguiente:

	Al Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Edificios	297.150,04	297.150,04
Muebles y enseres	27.240,19	27.240,19
Equipos de Computación	14.871,46	14.871,46
Instalaciones	2.147,33	2.147,33
Veículos	186.828,06	186.828,06
Otros Activos Fijos	5.568,12	5.568,12
<b>TOTAL</b>	<b>613.813</b>	<b>613.813</b>
- Depreciación Acumulada	(245.073,89)	(245.073,89)
<b>TOTAL NETO ACTIVO FIJO</b>	<b>268.739,31</b>	<b>268.739,31</b>

	Al Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Terceros	21.403,46	21.403,46
<b>SALDOS NETOS ACTIVO FIJO</b>	<b>21.403</b>	<b>21.403</b>

## PASIVOS.-

**1.-Proveedores por Pagar.-** Esta cuenta se compone de las deudas que se adquieren al realizar los diferentes gastos, para poder proveer de los servicios necesarios para la realización de los diversos tours. Además se describe el registro que se hace de los pagos parciales que los clientes hacen a la empresa de forma adelantada, esto se da principalmente en las visitas educativas que la empresa hace con niños de escuelas, además se detallan las provisiones de beneficios sociales para los trabajadores.

Al 31 de Diciembre el detalle era el siguiente:

	Al Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas por pagar comerciales</b>		
Proveedores Locales	72.403,27	114.900,63
<b>Subtotal</b>	<b>72.403,27</b>	<b>114.900,63</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Obligaciones con el personal	70.147,23	36.626,96
Anticipo Clientes	158.914,98	220.076,47
Utilidades por pagar	1.758,17	16.000,91
<b>TOTAL</b>	<b>291.284,65</b>	<b>388.385,97</b>

**2.-Obligaciones Tributarias por Pagar.-** En esta cuenta están detalladas las retenciones y los impuestos que la empresa debe al Servicio de Rentas Internas. Cabe recalcar que durante el año 2016, las retenciones tanto en la fuente como en el IVA, no se pudieron cancelar a partir del mes de Junio, por falta de liquidez en el momento de la declaración de impuestos, deuda que se terminara de liquidar este año. Al 31 de Diciembre el detalle de la deuda es el siguiente:

	Al Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Retenciones IVA por pagar	50.795,58	15.215,70
Retenciones en la fuente de impuesto a renta por pagar	19.977,47	928,42
IVA en Ventas	247,91	150,33
<b>TOTAL</b>	<b>71.015,96</b>	<b>18.294,45</b>

	Al Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas de Conciliación Tributaria</b>		
<b>Contable del impuesto a la renta corriente</b>		
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	9.050,90	94.019
Gastos no deducibles	12.059,33	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>21.190,23</b>	<b>94.519,48</b>
Impuesto a la renta causado	4.644,25	29.816,29
Impuestos retenidos	-	-
<b>BALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>4.644,25</b>	<b>20.816,29</b>

	A Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	1.759,17	16.699,91
<b>TOTAL</b>	<b>1.759,17</b>	<b>16.699,91</b>
<b>Clasificación</b>		
Conciliación		16.700
No conciliación	1.759	-
<b>TOTAL</b>	<b>1.759</b>	<b>16.700</b>

**2.-Obligaciones Tributarias por Pagar a Largo Plazo** Al 31 de Diciembre el detalle de la deuda es el siguiente:

	Al Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Préstamos Bancarios	298.938,21	298.256,37
<b>TOTAL</b>	<b>298.938,21</b>	<b>298.256,37</b>

**3.- Cuentas de Patrimonio.-** El patrimonio de la empresa esta conformado básicamente por el capital social compuesto de la siguiente manera el 99,88% de la participación accionaria pertenecen a la Sra Adriana Herrera Granda, gerente general y socia mayoritaria, y el 0,12% restante pertenece al Sr. Vallejo Herrera Josue, presidente de la empresa. Además tiene unos resultados acumulados , que en este año se hizo un ajuste para cerrar la cuenta de pérdida de años anteriores, y la cuenta de resultado de este ejercicio, que este año registra una utilidad de 4406,65 USD.

	A Diciembre 31 2016	
	2016	2015
	(en U.S. dólares)	
Capital Social	40.000,00	40.000,00
Utilidades Acumuladas	213.420,51	230.837,32
Pérdidas Acumuladas	0	(80.888,35)
Resultados del ejercicio	4.406,65	73.803,18
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	<b>257.827,16</b>	<b>253.751,16</b>

## **INGRESOS.-**

Islas de Fuego es una operadora turística, es decir ofrece servicios turísticos subcontratados por la agencia en los que se incluyen transporte, alojamiento, traslados y excursiones. Los servicios de Islas de Fuego generalmente van dirigidos a clientes nacionales y extranjeros, que se venden a través de Agencias de Viajes, a niños de escuelas que generalmente hacen un viaje a las Islas Galapagos, durante el séptimo curso como paseo de fin de año, y se hace una venta directa a pasajeros extranjeros a través de convenios con Agencias e Instituciones del extranjero, además, se venden pasajes aéreos con la figura de Reembolso de Gastos. Al 31 de Diciembre del 2016, las ventas en estos diferentes clientes eran las siguientes:

	A Diciembre 31 2016	
	2.016	2015
	(en U.S. dólares)	
<b>Ventas 12%</b>		
Alojamiento	170127,30	188.880,17
Alimentación	85702,35	87.476,36
Tren Crucero		128,00
Fee Emisión 12%	5093,16	742,17
Otros Ingresos 12%	60345,17	88.089,24
<b>TOTAL</b>	<b>321.267,98</b>	<b>365.315,94</b>
<b>Reembolso Pasajes Aereos</b>		
Reembolso Pasajes Aereos	671925,89	685.993,74
<b>Ventas 0%</b>		
Transporte Terrestre	194.321,83	195.138,91
Ventas Visitas Educativas	653.467,24	547.340,65
Otros Ingresos 0%	334.163,48	215.070,83
Ventas Extranjeros	1.197,00	32.005,57
Tren Crucero y Rutas Varias 0%		233,00
Transporte Marítimo	193.940,64	181.059,87
<b>TOTAL</b>	<b>2.049.016</b>	<b>1.856.843</b>
<b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>2.370.284</b>	<b>2.222.159</b>

#### **GASTOS.-**

Los gastos de Islas de Fuego se dividen en tres grandes grupos: Costos de Servicios donde se registran los servicios subcontratados para proveer los servicios que la empresa ofrece, los gastos de personal en donde se reconocen los gastos de sueldos, provisiones sociales, pagos al IESS y demás beneficios a los empleados, y los gastos administrativos en donde se registran los gastos en los que la empresa incurre para la operación administrativa de las oficinas en Quito y Galápagos, adicionalmente se registran los pasajes aéreos comprados como Reembolso de Viajes Intermediario y que después se venden a los clientes. Al 31 de Diciembre del 2016 la composición de los gastos es la siguiente:

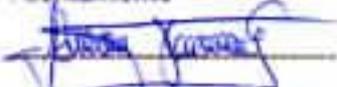
A Diciembre 31 2016

2.016 2015

(en U.S. dólares)

Egresos	2.016	2015
Costo de Servicios	992.507,38	818.380,85
Gastos de Personal	305.015,77	284.703,76
Gastos Administrativos	379.267	321.571,77
Reembolso Pasajes	682.584,20	666.082,86
<b>TOTAL</b>	<b>2.359.473,99</b>	<b>2.110.839,24</b>

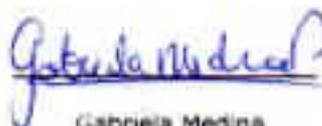
Atentamente



Myrian Adriana Herrera Granda

Gerente General

ISLAS DE FUEGO CIA. LTDA.



Gabriela Medina

Contadora General