

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Descripción del Negocio

GALAPAGOS OCEAN SERVICES OSERSA S.A. es una Compañía Limitada domiciliada en la ciudad de Puerto Ayora Provincia de Galapagos, bajo la vigilancia de la Superintendencia de Compañías, fue constituida el 19 de AGOSTO del 2002. La compañía ejercerá la representación de compañías, empresas o personas naturales que desarrollen actividad de navegación marítima y fluvial, pudiendo dedicarse por cuenta propia o de terceros.

En la actualidad, siendo el Ecuador uno de los principales países exportadores de petróleo, su situación económica se agudiza por los bajos precios del crudo en los mercados internacionales, lo cual afecta en el presupuesto general del estado. Otro factor importante que incide en la situación económica del país, es la devaluación de las monedas en los países vecinos. Adicionalmente, el terremoto que ocurrió en abril del 2016, dejó cuantiosas pérdidas económicas, debido a los múltiples daños estructurales en inmuebles, infraestructura vial y centros comerciales de ciertas provincias del país. En vista de estos antecedentes la compañía esta en proceso de Liquidación.

Con la finalidad de hacer frente a la situación del país, el gobierno adoptó varias medidas económicas, tales como: el incremento temporal del impuesto al valor agregado, las contribuciones solidarias extraordinarias, disminución del gasto corriente y mantener hasta junio del 2017 el esquema de restricción de importaciones a través de las salvaguardas y derechos arancelarios, entre otras.

(2) Principales políticas contables.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

Estos estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía en sesión el 13 de Marzo del 2017

(a) Bases de Presentación.

Declaración de cumplimiento y bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de GALAPAGOS OCEAN SERVICES OSERSA S.A., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivas notas, La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense), Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

(b) Estimaciones y supuestos significativos

Conforme a las NIIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales.- La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La estimación para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

Deterioro de propiedad, muebles y equipos

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, muebles y equipos a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Activos por impuesto a la renta diferido

Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que la vida útil y valor residual de los activos es razonable en base al uso estimado de los mismos y cualquier cambio prospectivo en estos importes no sería significativo.

(c) Efectivo y Bancos

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

(d) Propiedades, Maquinarias y equipos**Reconocimiento**

Se reconoce como Propiedades, Maquinarias y equipos a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

(Método de depreciación, vida útil y valor residual)

El costo de instalaciones, muebles y equipos se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Tasas</u>	Edificios 10%
	Muebles y enseres 10%
	Maquinarias y equipos 10%
	Equipos de computación 33%
(e) <u>Impuestos</u>	

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

(f) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

(g) Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(h) Compensaciones de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en 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.

Se presentan netos en resultados, 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.

(i) Activos Financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las cuentas por cobrar comerciales incluirán una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

(3) Otras Cuentas por Cobrar

El siguiente es el detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

CUENTAS CONTABLES	AL 31-dic-16	Al 31-dic-15
ACTIVOS:		
Documentos por cobrar a largo plazo	41.745,56	41.745,56
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	41.745,56	41.745,56

(4) Propiedades, Maquinarias y Equipos

El detalle y movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos al y por el año que terminó el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

CUENTAS CONTABLES	AL 31-dic-16	Venta de Activo	Al 31-dic-15
Propiedad planta y equipos	6.556,42	-	6.556,42
(Depreciación acumulada)	-6.556,42	-	-6.556,42
TOTAL ACTIVOS FIJOS	-	-	-

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2012 al 2016, no han sido revisadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un “anticipo mínimo a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con las normas que rigen la devolución de este anticipo. Al 31 de diciembre del 2015 el impuesto a la renta causado fue menor que el valor del anticipo.

(5) Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

El siguiente es un resumen de otras cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

CUENTAS CONTABLES	AL 31-dic-16	AL 31-dic-15
Prestamo de Accionistas		42.648,73
Otras cuentas por pagar	18.580,73	18.369,35
TOTAL	18.580,73	61.018,08

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, las Compañías deben distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía para este periodo no va a distribuir porque debido a la situación económica del país, el ejercicio ha concluido en pérdida Contable.

(6) Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable,

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales para un período de doce meses.

Riesgo de tipo de cambio

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando y mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2016, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

(7) PatrimonioReserva Legal:

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Aportes para Futuro Aumento de Capital

La Ley de Compañías faculta a las entidades sujetas a su control a realizar aumentos a su capital que pueden provenir de numerario, especies, sean estos bienes muebles o inmuebles que correspondan a la actividad de la compañía, capitalización de reservas, o compensación de créditos. Estos aportes deben ser capitalizados en un plazo no mayor a doce meses a partir de su constitución.

Resultados Acumulados

Esta cuenta comprende los resultados acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

CUENTAS CONTABLES	AL 31-dic-16	Al 31-dic-15
PATRIMONIO		
Aportes para futuras capitalizaciones	82.648,73	40.000,00
Capital pagado	4.000,00	4.000,00
Utilidad no distribuida de años anteriores	-62.531,80	-41.816,30
Utilidad (pérdida) del ejercicio	10,86	-20.715,50
TOTAL PATRIMONIO	24.127,79	-18.531,80

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2016

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Gastos de Administración y generales

Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre del 2016 son los siguiente:s

CUENTAS CONTABLES	AL 31-dic-16
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA	
IMPTOS, CONTRIB Y OTROS	-211,38
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y GENERALES	-211,38

(9) Eventos Subsecuentes

Desde el 31 de diciembre 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (13 de Marzo del 2017) no han ocurrido eventos que requiera revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

(10) Aprobacion de los estados fiancieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de GALAPAGOS OCEAN SERVICES OSERSA S.A., el 13 de Marzo del 2017 y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación.