



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltd, ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A.
INFORME DE AUDITORÍA EXTERNA
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y
2016.

DIRECCION: Calle B N31-38 entre San Gabriel y Matiana de Jesús, sector Hospital Metropolitano, Tercer Piso
TELEFONOS: (02) 2924-118 / (02) 2269-100 / (02) 2263-827
EMAIL: wbataallas@batallas.com.ec
Quito, Ecuador



Firma Miembro de IMPACT INTERNATIONAL Ltd., ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A.

**Estados financieros
31 de diciembre de 2017**

Con el informe de los Auditores Independientes

Índice del Contenido

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas de los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
NIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía/Entidad	-	GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A.



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL LTD. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de
La Junta de Accionistas de
GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Fundamentos de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los estados financieros.

4. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA).

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Otra información distinta a los estados financieros separados e informe de auditoría

6. La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe anual del Gerente, obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

7. Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual del Gerente y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.
8. Basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que no existen inconsistencias materiales de esta información que debamos reportar.

Párrafo aclaratorio

9. Con fecha 1 de enero de 2017, la Compañía aplicó por primera vez las modificaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas emitida en mayo de 2015. La Administración de la Compañía informa que no existieron efectos significativos en la medición de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos incluidos en los estados financieros adjuntos, por lo tanto, no se reconocieron ajustes a las cuentas patrimoniales derivado del proceso de implementación de estas modificaciones.
10. Nuestra opinión no es calificada por este asunto. Los estados financieros adjuntos, deben ser leídos considerando esta circunstancia.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

11. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIFF para Pequeñas y Medianas Entidades, y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.
12. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.
13. La Administración y los accionistas, son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor

14. Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, detecte siempre un error material cuando éste exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente prevverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.



15. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría; sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

16. El Informe de Cumplimiento Tributario de GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A. al 31 de diciembre del 2017, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.



Firma Miembro de INPACT INTERNATIONAL Ltd. ENGLAND
INTERNATIONAL ALLIANCE OF PROFESSIONAL ACCOUNTANTS
www.batallas.com.ec



Asunto de Énfasis

1. Sin calificar nuestra opinión, informamos que los estados financieros al inicio y final del año 2016 de GALPAGOS OCEANDIESEL S.A., no fueron auditados por nosotros ni por otros profesionales.

Quito, Ecuador
6 de septiembre de 2018

Batallas & Batallas
BATALLAS & BATALLAS
AUDITORES CÍA. LTDA.
Firma miembro de INPACT
INTERNATIONAL ENGLAND
RNAE 456

Wm B. W. I.
Ing. Washington Batallas
RNCPA 27.177
Representante Legal

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2017

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A.

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,000	1,259
Deudores comerciales	8	43,201	21,089
Otras cuentas por cobrar	9	509,880	504,898
Gastos pagados por adelantado		16,612	-
Total activos corrientes		570,693	527,246
Activos no corrientes			
Barrazas, mobiliario y equipos	10	312,089	323,419
Total activos no corrientes		312,089	323,419
Total activos		882,782	850,665
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Obbligaciones financieras	11	16,222	7,654
Proveedores	12	56,767	24,475
Otras cuentas por pagar	13	51,923	26,766
Impuestos por pagar	14	31,718	5,489
Total pasivos corrientes		157,018	64,399
Pasivos no corrientes			
Beneficios laborales	15	31,062	28,241
Total pasivos no corrientes		31,062	28,241
Total pasivos		188,080	92,640
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	17	694,702	758,025
Total Pasivo y Patrimonio		882,782	850,665

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Peter Schliess Humziker
Gerente General

Norma Luzuriaga
Contador General

GALÁPAGOS OCEANDEXSEL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Dicembre 31,		Nota		
2017	2016			
913,332	707,051	19	Ingresos	Utilidad bruta
(411,036)	(313,736)	20	Costo de los servicios prestados	
502,296	393,315			
(377,169)	(339,713)	20	Gastos de administración y ventas	Utilidad operativa
22,263	(1,255)		Otros ingresos y gastos, neto	
147,390	52,347			
147,390	52,347		Utilidad antes de impuestos	
(39,256)	(4,855)	17	Impuesto a la renta	
108,134	47,492		Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio	

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Peter Schiess Humziker
 Gerente General

Norma Luzuriaga
 Contador General

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futuras capitalizaciones	Reservas legal	Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	Total
Al 31 de diciembre de 2015	20,000	20,000	58,072	352,663	259,798	-	710,533
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	47,492	47,492
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2016	20,000	20,000	58,072	352,663	259,798	47,492	758,025
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	47,492	-	(47,492)	-
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	108,134	108,134
Ajustes por compensación de cuentas	-	-	(38,072)	(133,385)	-	-	(171,457)
Al 31 de diciembre de 2017	20,000	20,000	20,000	266,770	259,798	108,134	694,702

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Peter Schiess Humziker
 Gerente General


 Norma Luzuriaga
 Contador General

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota		2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y otros			
Pago a proveedores			
Pago a empleados			
Pago Impuestos			
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		194,089	182,491
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de barcas, mobiliario y equipo		(31,459)	(81,767)
Flujo utilizado en compra de inversiones y otros		-	(108,849)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión		(31,459)	(190,616)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo provisto por (utilizado en) Préstamos bancarios (neto)		8,568	(3,889)
Flujo utilizado por operaciones con Compañías Relacionadas		(171,457)	-
Flujo provisto por aportes y otros		-	11,618
Efectivo neto (utilizado) proveniente por actividades de financiamiento		(162,889)	7,729
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO			
(Disminución) neto del año		(259)	(396)
Saldo al Comienzo del año		1,259	1,655
SALDO AL FINAL DEL AÑO		1,000	1,259

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Peter Schiess Hunziker
 Gerente General

Norma Luzuaga
 Contador General

GALAPAGOS OCEANDIESEL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Nota		2017	2016
		Diciembre 31,	
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta y resultado integral del año			
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación del año	10	42,789	48,620
Jubilación patronal y desahucio	15	2,821	-
Gasto Impuesto a la Renta	16	39,256	13,147
Participación Trabajadores	19	26,010	4,855
Otras partidas distintas al efectivo		-	94,656
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(21,724)	1,311
Proveedores		12,750	(23,680)
Impuestos por pagar		(13,027)	(13,147)
Pasivos acumulados		(2,920)	(4,855)
Total cambios en activos y pasivos		(24,921)	(40,371)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		194,089	182,491

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Peter Schiess Humziker
 Gerente General

Norma Luzuriaga
 Contador General

Detalle de barcasas, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2017:

	Costo				
	Barcos	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2016	478,188	163,659	33,198	6,593	681,638
Adiciones	7,090	16,237	-	8,132	31,459
Al 31 de diciembre de 2017	485,278	179,896	33,198	14,725	713,097
Depreciación acumulada					
	Barcos	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2016	Al 31 de diciembre de 2016
Depreciación del ejercicio	(24,203)	(16,657)	(3,320)	(371)	(44,551)
Ajustes	1,762				1,762
Al 31 de diciembre de 2017	(269,952)	(101,907)	(22,496)	(6,653)	(401,008)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2017	215,326	77,989	10,702	8,072	312,089
Valor Neto al 31 de diciembre de 2016	232,439	78,409	14,022	(1,451)	323,419