

GALÁPAGOS SAFARI CAMP S.A. GSC

Informe financiero por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

- Informe de auditoría emitido por un auditor independiente
- Estados financieros y notas

GALÁPAGOS SAFARI CAMP S.A. GSC.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

CONTENIDO:

A. Estado de Situación Financiera	2
B. Estado de Resultados Integrales	3
C. Estado de Cambios en el Patrimonio	4
D. Estado de Flujos de Efectivo	5
E. Notas a los Estados Financieros	6
1. Información general de la entidad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros	6
3. Políticas de contabilidad significativas	7
4. Determinación de valores razonables	14
5. Administración de riesgos	14
6. Efectivo y equivalentes de efectivo	16
7. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	16
8. Inventarios	16
9. Activos y pasivos por impuestos corrientes	17
10. Otros activos corrientes	18
11. Propiedades, planta y equipo	19
12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	21
13. Pagos a y por cuenta de empleados	21
14. Obligaciones con instituciones financieras	21
15. Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	21
16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	22
17. Patrimonio	22
18. Ingresos de actividades ordinarias	23
19. Costo de ventas	23
20. Otros ingresos	23
21. Gastos de administración	24
22. Gastos de ventas	24
23. Gastos financieros	24
24. Eventos subsecuentes	25

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores accionistas de:
Galápagos Safari Camp S.A. GSC.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Galápagos Safari Camp S.A. GSC., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Galápagos Safari Camp S.A. GSC., al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

Fundamento de la opinión

He efectuado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" del presente informe. Soy independiente de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto a los requerimientos de ética que son aplicables a la auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador, y he cumplido con mis otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Otras cuestiones

Los estados financieros de Galápagos Safari Camp S.A. GSC., correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, no fueron objeto de auditoría, por no existir la obligación conforme a la legislación vigente; siendo los estados financieros del año 2017, los primeros estados financieros auditados de la entidad.

Responsabilidades de la administración en relación con los estados financieros

La administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), así como del control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a su continuidad y utilizar dicho principio contable como base fundamental, excepto si la administración tiene intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que

contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre va detectar errores materiales cuando existan. Las representaciones erróneas pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplico mi juicio profesional y mantengo el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Asimismo:

- Identifico y valoro los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento 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 entidad.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre la existencia, o no, de una incertidumbre de importancia relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evalúo la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunico a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la entidad, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.



Carlos Alberto Correa Bedoya
Licencia No. 17-561

Registro Nacional de Auditores Externos RNAE No. 554
Quitús N2-163 y 9 de Agosto
Quito - Ecuador - Código Postal EC170203

Distrito Metropolitano de Quito, 09 de abril de 2018

GALÁPAGOS SAFARI CAMP S.A. GSC.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

A. Estado de Situación Financiera

<u>ACTIVOS</u>	Nota	Diciembre 31	
		2017 (en U.S. dólares)	2016 (en U.S. dólares)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	300.374	114.302
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	25.325	125.219
Inventarios	8	11.795	-
Activos por impuestos corrientes	9	186.657	261.465
Otros activos corrientes	10	-	1.800
Total activos corrientes		524.151	502.786
Activos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	11	982.859	198.179
Total activos no corrientes		982.859	198.179
Activos totales		1.507.010	700.965
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	(657.218)	(496.826)
Pagos a y por cuenta de empleados	13	(40.884)	(13.935)
Obligaciones con instituciones financieras corrientes	14	(449)	(100.654)
Pasivos por impuestos corrientes	9	(39.825)	(11.379)
Total pasivos corrientes		(738.376)	(622.794)
Pasivos no corrientes			
Obligaciones a largo plazo por beneficios a empleados	15	(26.249)	(16.856)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar no corrientes	16	(561.515)	-
Total pasivos no corrientes		(587.764)	(16.856)
Pasivos totales		(1.326.140)	(639.650)
Patrimonio			
Capital social	17	(800)	(800)
Reservas		(8.697)	(8.225)
Otros resultados integrales		(1.538)	(5.697)
Resultados acumulados		(169.835)	(46.593)
Total patrimonio		(180.870)	(61.315)
Total pasivos y patrimonio		(1.507.010)	(700.965)


Michael Roderick Mesdag Burgerhout
Representante Legal


Cristina Dolores Trujillo Valles
Contador General

GALÁPAGOS SAFARI CAMP S.A. GSC.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

B. Estado de Resultados Integrales

		Diciembre 31	
		2017	2016
	Nota	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Ingresos de actividades ordinarias	18	(1 033 702)	(1 253 593)
Costo de ventas	19	655 726	934 221
Ganancia bruta		(377 976)	(319 372)
Otros ingresos	20	(147)	(2 025)
Gastos de administración	21	150 797	192 651
Gastos de ventas	22	54 036	101 390
Gastos financieros	23	7 078	6 753
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		(166 210)	(20 603)
Menos:			
Gasto por impuesto a las ganancias	9(b)	42 496	15 881
Utilidad neta del periodo		(123 714)	(4 722)
(Ganancias) pérdidas actuariales		4 159	(5 697)
Otro resultado integral		4 159	(5 697)
Resultado integral total del año		(119 555)	(10 419)


Michael Roderick Mesdag Burgerhout
Representante Legal


Cristina Dolores Trujillo Valles
Contador General

GALÁPAGOS SAFARI CAMP S.A. GSC.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

C. Estado de Cambios en el Patrimonio

	Capital social (en U.S.dólares)	Reservas (en U.S.dólares)	Otros resultados integrales (en U.S.dólares)	Resultados acumulados (en U.S.dólares)	Total patrimonio (en U.S.dólares)
Saldo al 1 de enero de 2016	(800)	(7 515)	-	(42 581)	(50 896)
Resultado del periodo	-	-	-	(4 722)	(4 722)
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	(5,697)	-	(5,697)
Constitución de reservas	-	(710)	-	710	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	(800)	(8 225)	(5,697)	(46,593)	(61,315)
Saldo al 1 de enero de 2017	(800)	(8 225)	(5,697)	(46,593)	(61,315)
Resultado del periodo	-	-	-	(123,714)	(123,714)
(Ganancias) pérdidas actuariales	-	-	4,159	-	4,159
Constitución de reservas	-	(472)	-	472	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(800)	(8,697)	(1,538)	(169,835)	(180,870)


Michael Roderick Mesdag Burgenhout
Representante Legal

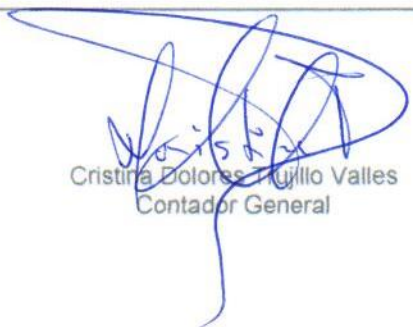

Cristina Dolores Trujillo Valles
Contador General

GALÁPAGOS SAFARI CAMP S.A. GSC.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

D. Estado de Flujos de Efectivo

	Diciembre 31	
	2017	2016
	(en U.S. dólares)	(en U.S. dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.031.278	1.255.014
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(529.697)	(974.659)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(262.627)	(256.310)
Intereses pagados	(7.078)	(2.527)
Intereses recibidos	147	228
Impuestos a las ganancias pagados	(12.183)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	331.956	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	551.796	21.746
Flujos de efectivo de actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(827.034)	(824)
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	40.216
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(827.034)	39.392
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a largo plazo	561.515	-
Pagos de préstamos	(100.205)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento	461.310	-
Aumento (disminución) neto en efectivo y sus equivalentes	186.072	61.138
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	114.302	53.164
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	300.374	114.302
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo		
Utilidad (pérdida) neta	123.714	4.722
Ajustes por partidas distintas al efectivo		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	42.353	139.749
Ajustes por gastos en provisiones	6.022	4.243
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	42.496	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	29.331	-
Cambios en activos y pasivos		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(2.424)	1.421
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	102.317	(67.474)
(Incremento) disminución en inventarios	(11.795)	-
(Incremento) disminución en otros activos	69.788	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	7.361	(3.406)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	145.801	(47.487)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(3.168)	(4.186)
Incremento (disminución) en otros pasivos	-	(5.836)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	551.796	21.746


Michael Roderick Mesdag Burgerhout
Representante Legal


Cristina Dolores Trujillo Valles
Contador General

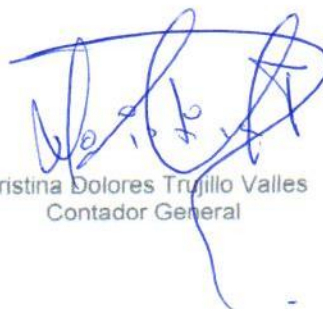
GALÁPAGOS SAFARI CAMP S.A. GSC.
Estados financieros individuales y notas
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016
(Expresados en Dólares de los Estados Unidos de América)

24. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de autorización para su emisión 09 de abril de 2018 en estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes.



Michael Rodenick Mesdag Burgerhout
Representante Legal



Cristina Dolores Trujillo Valles
Contador General