



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

EXPT# 130277

**GALÁPAGOS MARITIME AGENTS
GALAGENTS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS
A DICIEMBRE 31 DE 2010
(Con el Dictamen de Auditoría Externa)**



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

13 OCT. 2011

**OPERADOR 2
QUITO**



I. IGLESIAS
& Asoc. Cía. Ltda.

Contadores•Auditores•Asesores

GALÁPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.
Estados Financieros por el período enero 01 – diciembre 31 de 2010
Informe del Auditor Independiente

INDICE

Informe del Auditor Independiente

Balance de Situación

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Junta de Directores de:
GALÁPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALÁPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.** a diciembre 31 de 2010, conformados por el balance general y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad y del control interno establecido por la gerencia, con la finalidad de permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, como consecuencia de fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de los referidos estados financieros sobre la base de nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como planeemos y practiquemos la auditoría para obtener una certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. La auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia sobre las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, considerando la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros a consecuencia de fraude o error, para lo cual deberá tomar en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Empresa, con la finalidad de diseñar procedimientos de auditoría, mas no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de su control interno. Igualmente, la auditoría incluye la evaluación de los principios de contabilidad aplicados y las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Empresa, así como la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la auditoría ofrece una base razonable para expresar nuestra opinión.

GALAGENTS S. A.
AUDITORIA EXTERNA – 2010

Riher N 20-75 y Bolivia Telefax 222 8044 / 256 8577 Quito – Ecuador
e-mail iglesiasasociados@andinanet.net



Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros citados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GALÁPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.** a diciembre 31 de 2010, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.
7. A diciembre 31 de 2010, el patrimonio de la Compañía es negativo en US\$ 70.600,23 por la pérdida generada en el presente ejercicio económico, conforme se comunica en la Nota 16, condición que revela la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha.
8. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por el año terminado en diciembre 31 de 2010, de **GALÁPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.**, requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.

Quito, octubre 10 de 2011.

I. Iglesias & Asoc.

I. IGLESIAS & Asoc. Cía. Ltda.
SC – RNAE 304

Iván Iglesias

GPA. Dr. Iván Iglesias C.
Lic. Prof. 10031



GALAGENTS S. A.
AUDITORIA EXTERNA – 2010

Riher N 20-75 y Bolivia Telefax 222 8044 / 256 8577 Quito – Ecuador
e-mail iglesiasyassociados@andinanet.net

GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.

BALANCE DE SITUACION

(Expresado en US dólares)

ACTIVO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2010	DIC.31/2009
Activo corriente :			
Efectivo y Equivalentes	3	7.210,52	152.099,83
Ctas.por Cobr. Clientes-Neto	4	9.448,19	10.314,77
Ctas.por Cobr. Fisco	5	40.136,50	33.998,82
Ctas.por Cobr. Relacionadas	6	92.549,15	123.877,27
Otras Cuentas por Cobrar	7	78.433,67	31.652,59
Gastos Anticipados	8	6.066,42	890,35
Total activo corriente		233.844,45	352.833,63
Activo no corriente :			
Propiedad Planta y Equipo-Neto	9	974.846,49	1.002.864,97
Cargos Diferidos	10	2.753,33	3.893,33
Total activo no corriente		977.599,82	1.006.758,30
TOTAL ACTIVO :	US\$	1.211.444,27	1.359.591,93

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	SALDOS A	
		DIC.31/2010	DIC.31/2009
Pasivo corriente :			
Ctas. Por pagar Proveedores	11	161.006,21	6.928,74
Obligaciones Fiscales	12	7.935,02	9.059,66
Obligaciones Laborales	13	26.957,05	8.339,25
Otras Cuentas por Pagar	14	478.436,71	267.003,62
Total pasivo corriente		674.334,99	291.331,27
Pasivo no corriente :			
Obligaciones Bancarias		0,00	17.994,83
Ctas. Por pagar Relacionadas	15	607.709,51	990.106,58
Total pasivo no corriente		607.709,51	1.008.101,41
Patrimonio (Según estado adjunto)	16	-70.600,23	60.159,25
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO :	US\$	1.211.444,27	1.359.591,93

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en US dólares)

	NOTAS	PERIODOS	
		ENE.01-DIC.31/2010	ENE.01-DIC.31/2009
INGRESOS			
Ingresos por Ventas Netas	17	1.465.367,52	1.009.002,09
GASTOS			
Gastos de Administración		-507.146,92	-337.933,24
Gastos de Venta		-1.058.520,17	-608.941,34
Gastos Financieros		-2.579,15	-2.151,05
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		-1.568.246,24	-949.025,63
RESULTADO OPERACIONAL		-102.878,72	59.976,46
INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES			
Otros Ingresos		1.025,35	112,09
Otros Egresos		-118,19	-729,30
		907,16	-617,21
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DE 15% PARTICIPACIÓN LABORAL E IMP. RENTA		-101.971,56	59.359,25
15% Participación Laboral		0,00	-8.903,89
25% Impuesto a la Renta		0,00	-12.810,97
Reserva Legal		0,00	-3.764,44
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	US\$	-101.971,56	33.879,95

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

Por el período comprendido entre enero 01 y diciembre 31 de 2010

CONCEPTO	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULT. AÑOS ANTERIORES	RESULTADO EJERCICIO	TOTALES
SALDOS A DIC.31 DE 2009	800,00	0,00	0,00	59.359,25	60.159,25
PARTICIPACIÓN LABORAL				-8.903,89	-8.903,89
DETERMINACIÓN IMPUESTO RENTA				-12.810,97	-12.810,97
APROPIACIÓN RESERVA LEGAL		3.764,44		-3.764,44	0,00
REVERSO RESERVA LEGAL		-3.764,44		3.764,44	0,00
TRANSFERENCIA			37.644,39	-37.644,39	0,00
AJUSTES POR GASTOS AÑOS ANTERIORES			-7.073,06		-7.073,06
RESULTADO EJERCICIO				-101.971,56	-101.971,56
SALDOS A DIC.31 DE 2010	800,00	0,00	30.571,33	-101.971,56	-70.600,23

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo enero 01 - diciembre 31 de 2010
(Expresado en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS:

RECIBIDO DE CLIENTES	1.673.552,37
PAGADO A PROVEEDORES	-1.122.297,32
PAGADO POR OBLIGACIONES LABORALES	-250.686,61
PAGADO POR OTROS GASTOS	<u>-25.992,88</u>
EFFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	274.575,56
POR GASTOS FINANCIEROS	-2.579,15
POR OBLIGACIONES FISCALES	-20.073,29
POR VARIOS	<u>907,16</u>

EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS **252.830,28**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	-28.655,81
-----------------------------	------------

EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN **-28.655,81**

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS DE COMPAÑÍAS RELACIONADAS	-352.389,14
DISMINUCIÓN DE PRÉSTAMOS A ACCIONISTAS	1.320,19
DISMINUCIÓN DE OBLIGACIONES BANCARIAS	<u>-17.994,83</u>

EFFECTIVO NETO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO **-369.063,78**

AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES **-144.889,31**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO: **152.099,83**

EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO: **US\$ 7.210,52**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31 DE 2010

1.- CONSTITUCIÓN Y OBJETIVO.

GALÁPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A. es una compañía constituida en el Ecuador, en octubre 09 de 2007, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Cruz, provincia de Galápagos, con el No. 18, Tomo 1 en marzo 14 de 2008, cuyo objeto social principal es ejercer en la forma más amplia todas las actividades turísticas permitidas por las leyes del Ecuador, las mismas que comprenderán el alojamiento turístico, esto es el conjunto de bienes destinados a prestar el servicio de hospedaje no permanente, desarrollar diversas formas de organización de viajes o visitas, mediante modalidades como: turismo cultural y/o patrimonial, etnoturismo, turismo de aventura y deportivo, ecoturismo, turismo rural, turismo educativo – científico, así como todos los otros tipos de operación o modalidades que sean aceptados por el Ministerio de Turismo.

El capital social de la Compañía es de US\$ 800.00, dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Las políticas contables de la Compañía, en sus aspectos importantes, están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

2.1).- BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros a diciembre 31 de 2010 fueron preparados en US dólares, de conformidad con lo establecido por disposiciones legales vigentes.

2.2).- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se registran al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia con el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada, de la siguiente manera:

	Años Vida Útil	% Depreciación
Embarcaciones	20	5
Instalaciones y adecuaciones del Yate	20	5
Maquinaria y Equipo	10	10
Equipo de Computación	3	33

Los desgloses de los conceptos que conforman los principales rubros de los estados financieros, se informan a continuación:

3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

El Efectivo y Equivalentes de Efectivo se encuentra conformado por lo siguiente:

	(US dólares)
Caja General	1.128,61
Cajas Chicas	208,57
<u>Bancos:</u>	
Pacífico	1.027,60
Pacífico (Panamá)	2.854,90
Bolivariano	1.990,84
	<hr/>
Total a Dic. 31/2010	7.210,52

4.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Los saldos de Cuentas por Cobrar Clientes a diciembre 31 de 2010, son como sigue:

	(US dólares)
Clientes Quito	2.152,32
Clientes Galápagos	3.523,45
Clientes Exterior	3.453,50
Otros	318,92
	<hr/>
Total a Dic. 31/2010	9.448,19

5.- CUENTAS POR COBRAR - FISCO.

El desglose de Cuentas por Cobrar – Fisco, corresponde a:

	(US dólares)
IVA Compras	17.658,86
Anticipo Impuesto a la Renta	4.587,97
Ret. Fuente – Imp. Renta	3.874,00
Ret. Fuente – IVA	3.702,93
IVA Crédito Tributario	10.312,74
	<hr/>
Total a Dic. 31/2010	40.136,50



6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS.

Un detalle de las Cuentas por Cobrar Relacionadas, es como sigue:

	(US dólares)
<u>Compañías Relacionadas:</u>	
Tour Marine S. A.	13.791,59
Islas de Fuego	78.559,31
<u>Accionistas:</u>	
Alexis Gordillo G.	198,25
Total a Dic. 31/2010	92.549,15

7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un desglose de los saldos que conforman Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		(US dólares)
Anticipos	(i)	75.735,77
Garantías		1.756,88
Préstamos empleados		732,92
Otras Cuentas por Cobrar		208,10
Total a Dic. 31/2010		78.433,67

(i) Pertenece a anticipos realizados a proveedores y al personal de la Compañía, según el siguiente detalle:

		(US dólares)
Proveedores	(a)	59.415,72
Fondos Gastos		14.318,44
Movilización		1.701,61
Personal		300,00
Total a Dic. 31/2010		75.735,77

(a) Corresponde a pagos anticipados por mano de obra y materiales para el mantenimiento de la embarcación.



8.- GASTOS ANTICIPADOS.

A diciembre 31 de 2010 presenta un saldo de US\$ 6.066,42 que corresponde a pólizas de seguro con cobertura para accidentes personales, marítimo, casco de buques y cumplimiento de contrato, las cuales son devengadas según su periodo de vigencia.

9.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

El movimiento de la cuenta Activos Fijos durante el año 2010, es como sigue:

	Saldo 31/12/2009	Adiciones	Saldo 31/12/2010
<u>Depreciable</u>			
Embarcación	1.000.000,00	14.300,00	1.014.300,00
Instalaciones, adecuaciones	0,00	4.500,00	4.500,00
Maquinaria y Eq. de yate	40.354,11	9.045,10	49.399,21
Equipo de Cómputo	7.236,20	810,71	8.046,91
Total Costo	1.047.590,31	28.655,81	1.076.246,12
Depreciación Acumulada	-44.725,34	-56.674,29	-101.399,63
Activo neto	1.002.864,97	-28.018,48	974.846,49

La depreciación del año 2010 por US\$ 56.674,29 es razonable.

10.- CARGOS DIFERIDOS.

Cargos Diferidos a diciembre 31 de 2010, se encuentra conformado por:

	(US dólares)
Gastos de Constitución	4.000,00
Gastos Preoperacionales	1.700,00
Amortización Acumulada	(2.946,67)
Total a Dic. 31/2010	2.753,33



11.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.

Proveedores por Pagar es como sigue:

	(US dólares)
Proveedores Quito	1.576,36
Proveedores Guayaquil	20.149,94
Proveedores Galápagos	139.277,81
Otros	2,10
	<hr/>
Total a Dic. 31/2010	161.006,21

12.- OBLIGACIONES FISCALES.

Los saldos de Obligaciones Fiscales pertenecen a:

	(US dólares)
IVA por pagar	6.509,28
Retenciones Fuente – IVA	923,24
Retenciones Fuente – Impuesto Renta	502,50
	<hr/>
Total a Dic. 31/2010	7.935.02

13.- OBLIGACIONES LABORALES.

A diciembre 31 de 2010, Obligaciones Laborales corresponde a:

	(US dólares)
Sueldos por Pagar	11.568,27
Décimo Tercer Sueldo	1.475,19
Décimo Cuarto Sueldo	5.819,19
Descuentos	4.258,91
Liquidación de haberes	266,29
Retenciones Judiciales	303,01
<u>IESS:</u>	
Aportes	2.576,58
Fondo de Reserva	372,98
Préstamos	316,63
	<hr/>
Total a Dic. 31/2010	26.957,05

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Los saldos de Otras Cuentas por Pagar corresponden a:

	(US dólares)
Anticipos de Clientes	474.313,21
Depósitos no identificados	3.078,91
Otros	1.044,59
	<hr/>
Total a Dic. 31/2010	478.436,71

15. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS L/P.

Los saldos de Cuentas por Pagar Relacionadas pertenecen a:

	(US dólares)
<u>Compañías Relacionadas:</u>	
Islas de Fuego	600.189,35
Tour Marine S. A .	6.016,80
<u>Accionistas:</u>	
Alexis Gordillo G.	1.503,36
	<hr/>
Total a Dic. 31/2010	607.709.51

16.- PATRIMONIO.

CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado y emitido es de US\$ 800,00, dividido en 800 acciones ordinarias, nominativas de US \$ 1,00 cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que, al menos, el 10% de la utilidad anual líquida sea destinada para formar la reserva legal, hasta que ésta alcance, por lo menos, el 50% del capital suscrito. Con el resultado del ejercicio económico 2009, se realizó la apropiación de la Reserva Legal por un valor de US\$ 3.764,44; sin embargo, su registro fue reversado en el año 2010.

RESULTADOS

El ejercicio económico 2010 presenta una pérdida de US\$ 101.971,56 lo que causó que el patrimonio de la Compañía presente un saldo deudor de US\$ 70.600,23, asunto que revela la existencia de una incertidumbre sobre la capacidad de la Empresa para continuar como negocio en marcha.



17. - INGRESOS POR VENTAS.

Los ingresos por ventas del ejercicio corresponden a lo siguiente:

	(US dólares)
Ventas Yate Galaxy	1.260.243,92
Ventas bar, bazar, comisiones	205.123,60
Total Ventas a Dic.31/2010	1.465.367,52

18.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

Con la finalidad de dar cumplimiento a la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, relativa a la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), le corresponde obligatoriamente a la Empresa preparar un cronograma de implementación de las NIIF's. El periodo de transición para la aplicación de NIIF's, es el año 2011 y el de aplicación obligatoria el año 2012.

19.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Con fecha diciembre 14 de 2010 se realiza un contrato de compra – venta de la embarcación marítima Galaxy, a favor de dos accionistas de la Compañía, legalizado con registro No. 051/08 del Libro de Propiedades, según Certificación del Registro de Propiedad otorgado por la Capitanía Menor del Puerto de Puerto Ayora de febrero 03 de 2011; razón por la cual, a diciembre 31 de 2010 la embarcación se mantiene en los registros contables de la Empresa.

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de presentación de este informe, no se han producido otros eventos que, según opinión de la Administración de la Empresa, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.