

**GALAPAGOS MARITIME
AGENTS GALAGENTS S. A.**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



**GALAPAGOS MARITIME AGENTS
GALAGENTS S. A.**

ESTADOS FINANCIERTOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

I N D I C E

OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

CUMPLIMIENTO LEY REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

BALANCE GENERAL - AUDITADO

ESTADO DE RESULTADOS - AUDITADO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS



Guayaquil, 11 de Mayo del 2012



A los señores Accionistas de
GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.

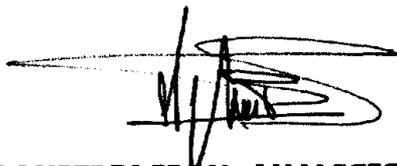
Hemos auditado los estados financieros de la empresa **GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.** Por el año terminado el **31 de Diciembre del 2011** y, con fecha 11 de Mayo del 2012, hemos emitido nuestro informe que contiene una opinión sin salvedades sobre la presentación razonable de la situación financiera de la Compañía y los resultados de sus operaciones, los cambios en su Patrimonio y sus Flujos de Efectivo.

La Auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los Estados Financieros antes mencionados. Estas normas requieren que una Auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una Auditoría de Estados Financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo presentados en los Estados Financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento en relación a las obligaciones de carácter tributario detalladas en el párrafo siguiente.

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado el **31 de Diciembre del 2011** que afecten significativamente los Estados Financieros mencionados en el primer párrafo, con relación al cumplimiento de las obligaciones establecidas en las normas legales vigentes.

En mi opinión, los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes los resultados por el año terminado en esta fecha, de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente aceptados y modificados en ciertos aspectos con normas prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

Planelec Cía. Ltda.



PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227



CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la **COMPAÑÍA GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.**

como Agente de Retención, percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó sobre la base de pruebas selectivas, en el examen de las evidencias se pudo observar una razonabilidad, que la **COMPAÑÍA GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus obligaciones Tributarias al **31 de Diciembre del 2011**

Son registros Contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

ATENTAMENTE,



**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
Auditor Externo
Reg. Nac. N° SC-RNAC- 2 N° 227**

GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.
BALANCE GENERAL AUDITADO
Al 31 de Diciembre del 2011

ACTIVO

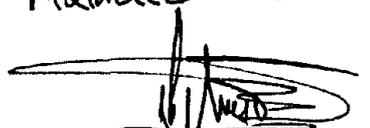
ACTIVO CORRIENTE		241.116,36
DISPONIBILIDAD		10.962,12
Caja Bancos	<u>10.962,12</u>	
EXIGIBLE		230.154,26
Ctas. Y Doc. Por Cobrar Corriente Relacionados Locales	43.738,74	
Otras Ctas. Y Doc. Por Cobrar Corriente Relacionados Locales	128.544,76	
Credito Tributario a favor por IVA	30.930,96	
Credito Tributario a favor por Impuesto a la Renta	22.853,28	
Activos Pagados por Anticipados	<u>4.265,52</u>	
ACTIVO FIJO		3.366,48
Muebles y Enseres	429,73	
Equipos de Computacion	10.850,49	
(-) Depreciación Acumulada activo fijo	<u>-7.913,74</u>	
ACTIVO DIFERIDO		1.613,33
Gastos de Organización y Constitución	5.700,00	
Amortización Acumulada	<u>-4.086,67</u>	
CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		542.780,80
Ctas. Y Doc. Por Cobrar L / Plazo		
TOTAL DEL ACTIVO		<u>788.656,99</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE		703.164,09
Ctas. Y Doc. Por Pagar Proveedores Locales	501.001,52	
Obligaciones con Instit. Financieras Locales	156.334,27	
Otras Cuentas y Doc. Por Pagar Relacionados	38.876,28	
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	4.052,72	
Participación Trabajadores por Pagar	<u>2.899,30</u>	
PASIVO LARGO PLAZO		143.916,61
Obligaciones con Instit. Financieras Largo Plazo	94.444,40	
Otras Ctas. Y Doc. Por Pagar Largo Plazo	<u>49.472,11</u>	
TOTAL DEL PASIVO		847.080,60
PATRIMONIO		-56.223,61
Capital Suscrito o Asignado	800,00	
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-71.400,23	
Utilidad del Ejercicio	<u>12.376,62</u>	
TOTAL DE PASIVO Y PATRIMONIO		<u>788.656,99</u>

Planesec Cia. Ltda.


ALEXIS PAUL GORDILLO GRANDA
PRESIDENTE


PLANESSEC CIA. LTDA.
AUDITORA

GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2011

INGRESOS

Ventas Netas gravadas con tarifa 12%	536.748,48	
Ventas Netas gravadas con tarifa 0 %	1.135.355,46	
Otras Rentas Gravadas	1.917,89	
TOTAL INGRESOS		1.674.021,81

GASTOS

Sueldos y Salarios	179.880,18	
Beneficios Sociales	148.305,85	
Aporte Patronal al IESS	31.176,41	
Honorarios Profesionales	99.341,22	
Arrendamiento de Inmuebles	650,00	
Mantenimientos y Reparaciones	83.926,14	
Combustibles	280.375,42	
Promocion y Publicidad	18.620,86	
Suministros y Materiales	307.610,02	
Transporte	222.575,59	
Intereses Bancarios	13.535,81	
Seguros y Reaseguros	32.875,05	
Gastos de Gestión	3.783,95	
Impuestos y Contribuciones	14.332,23	
Gastos de Viaje	39.174,08	
IVA que se carga al gato	54.013,41	
Depreciación de Activos Fijo	3.600,97	
Amortizaciones	1.140,00	
Sevicios Públicos	9.758,40	
Gastos por Otros Servicios	128.893,39	
Pagos por Otros Bienes	1.323,89	
TOTAL GASTOS		1.654.892,97

Utilidad del presente ejercicio	16.328,84
Participación Empleados 15 %	2.899,30
más Gastos no Deducibles	456,98
Utilidad Gravable	16.886,33
Impuesto Causado	4.062,72


ALEXIS PAUL GORDILLO GRANDA
PRESIDENTE

Planelec Cía. Ltda.

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITORA

GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.

ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO	2010	2011	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	233.844,45	241.116,38	7.271,93
ACTIVO FIJO	974.846,49	3.366,48	-971.480,01
ACTIVO NO CORRIENTE	2.753,33	544.374,13	541.620,80
SUMAN	1.211.444,27	788.856,99	-422.587,28

VALORES DEL BALANCE 2010

PASIVO	2010	2011	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	674.334,99	703.164,09	28.829,10
PASIVO DIFERIDO	607.709,00	143.916,51	-463.792,49
PATRIMONIO NETO	-70.600,23	-58.223,61	12.376,62
SUMAN	1.211.443,76	788.856,99	-422.586,77

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITOR EXTERNO

GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A.

ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

PERIODO	CAPITAL	RESERVA DE LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	PERDIDA EJERC. ANTERIORES	PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31/12/10	800,00			30.571,33	-101.971,56		-70.600,23
MOV. AÑO 2011						12.376,62	12.376,62
SALDO AL 31/12/11	800,00			30.571,33	-101.971,56	12.376,62	-58.223,61

PLANESEC CIA. LTDA.
AUDITOR EXTERNO

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO
TERMINADO DE LA COMPAÑÍA GALAPAGOS MARITIME
AGENTS GALAGENTS S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**

COMPAÑÍA GALAPAGOS MARITIME AGENTS GALAGENTS S. A. es una Compañía Constituida en la ciudad de Guayaquil, el 9 de Octubre del 2007, e inscrita en el Cantón Santa Cruz de la Provincia de Galápagos que se inicio en el año 2008 y su principal Actividad es el Turismo así como al Transporte Marítimo de Pasajeros.

PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

Los Registros Contables están expresados en dólares a partir del 1 de abril del 2000 y de conformidad con los principios contables del Ecuador, utilizados en la preparación de los Estados Financieros A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizados.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “ NIIF “
La Superintendencia de Compañías, mediante resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de Agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre del mismo año y amparado en el artículo 294 de la Ley de Compañías, aprobó la adopción de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y determinó su aplicación para los Estados Financieros a partir del año 2010. El 20 de Noviembre del 2008 mediante Resolución 08.G.DSC.010, establece el Cronograma de Implementación de las NIIF. El cronograma de aplicación termina en el año 2012.

ACTIVO

FONDOS DISPONIBLES

CAJA - BANCOS

\$ 10.962,12

En este grupo se maneja la Subcuenta Caja Chica, en Quito y Galápagos que al 31 de Diciembre del 2011 suman \$ 3.834,05, son recursos rotativos que se aplican a gastos menores y se reponen contra presentación de comprobantes.

Los saldos de estas cuentas cuyos recursos de acelerada rotación van en función del giro del negocio, las cuentas corrientes fueron revisadas contra los Estados de Cuenta Bancarias determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliando sus saldos de manera mensual y determinando la razonabilidad de sus saldos al cierre de cada ejercicio.

Al treinta y uno de Diciembre del 2011 el saldo fue:

Caja Chica	\$ 3.834,05
Bancos en Cta. Cte. Bco. del Pacífico	\$ <u>7.128,07</u>

Ramirez Cia. Ltda.

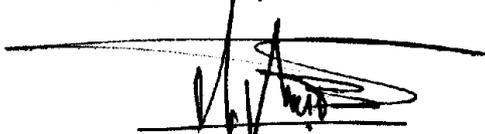
HECHOS SUBSECUENTES

Al cierre del ejercicio se estableció la utilidad antes señalada debido al equilibrio entre los ingresos y los egresos de la siguiente manera:

TOTAL DE INGRESOS	\$ 1.674.021,61
(-) TOTAL DE GASTOS	\$ <u>1.654.692,97</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 19.328,64

Desde la fecha del cierre de los Estados Financieros (al 31 de Diciembre del 2011), hasta el 11 de Mayo del 2012 (fecha de nuestro informe), no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados de la Compañía.

Atentamente,



PLANIFICACION ANALISIS Y ASESORIA
CIA. LTDA. PLANESEC
AUDITOR EXTERNO
REG. NAC. No. SC-RNAE No. 227

Planelec Cia. Ltda.

El saldo de este rubro, se conforma por préstamos bancarios por un valor de significativa importancia, no obstante se mantiene el mismo valor comparado con el ejercicio anterior, dentro de este rubro y corresponde a un crédito otorgado por el Banco Bolivariano.

También está integrado por préstamos de los accionistas de la empresa, cuyos valores se destinaron como capital de operación que se disminuyó comparado con el ejercicio 2010.

PATRIMONIO		\$ -58.223,61
CAPITAL	\$	800,00
PERDIDAS ACUM. AÑOS ANTERIORES	\$	- 71.400,23
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	<u>12.376,62</u>

En este rubro se establece con un Capital de \$ 800.00 para el presente ejercicio, valor que va de acuerdo a lo exigido por la Superintendencia de Compañías.

La Pérdida Acumulada de Ejercicios Anteriores por \$ 71.400,23, prácticamente consumió el Capital Social de la Compañía, quedando un Patrimonio negativo de \$ 58.223,61 que se sumaría al total del Pasivo

Se debe tomar en cuenta este particular ya que la Empresa obtiene un índice estructural de menos -0,07 cuando lo correcto sería más 0,4

Mide el porcentaje del Patrimonio sobre los Activos de la Empresa, indica que los bienes son propios.

El índice de solvencia está deteriorado en 0,34 cuando lo correcto debe ser mayor a 1.3

Mide la solvencia económica de la Empresa, por cada dólar que tiene su Activo Corriente, cuanto puede destinar para pagar sus deudas, en este caso no tiene respaldo para pagar sus deudas.

El índice de Endeudamiento según el Balance esta en 14,54 y lo correcto no debe ser mayor a 1.5

Mide la participación de las deudas de la Empresa con respecto al patrimonio y el nivel de endeudamiento

RECOMENDACIONES

La Compañía debe saber equilibrar sus Ingresos con sus Egresos para obtener buenos resultados, es decir reducir sus gastos.

Para solventar a la Empresa se debe inyectar de capital fresco de manera que cubra el déficit en que se encuentra su PATRIMONIO.

Ramirez Cia. Ltda.

ACTIVO DIFERIDO**\$ 1.613,33**

Gastos de Organización

\$ 5.700,00

(-) Amortización Acumulada

\$ - 4.086,67

El saldo de esta cuenta se viene manteniendo desde ejercicios anteriores. Es recomendable que se siga realizando la amortización respectiva anual.

CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO**CTAS. Y DOC. POR COBRAR ACCIONISTAS****\$ 542.760,80**

Este valor corresponde a la venta de una Embarcación, es decir salida de un Activo Fijo realizado en el presente ejercicio que le hizo la Compañía a dos de sus accionistas.

PASIVO**PASIVO CORRIENTE****\$ 703.164,09**

CTAS. Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES	\$ 501.001,52
OBLIGACIONES CON INSTITUC. FINANCIERAS	\$ 156.334,27
OTRAS CTAS. Y DOC. POR PAGAR RELACIONADAS	\$ 38.876,28
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 4.052,72
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	<u>\$ 2.899,30</u>

Estos pasivos corresponden primero, a deudas contraídas con varios proveedores locales a corto plazo, así como con empresas relacionadas los mismos que son honrados oportunamente de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

En segundo lugar, son deudas por pagar a Instituciones Financieras locales a corto plazo y que de la misma manera son honradas de acuerdo a la liquidez de la Empresa para no causar desequilibrio.

En tercero y cuarto lugar las Cuentas Obligaciones Patronales, corresponden a las provisiones por concepto de Aportes Patronales y Fondos de Reservas al IESS, Décimo Tercero, Décimo Cuarto, Vacaciones etc., y al S.R.I. por concepto de Retenciones en la Fuente y de IVA, también el Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio Fiscal del 2011 y la Participación a sus Empleados.

PASIVO LARGO PLAZO**\$ 143.916,51****OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS - LOCALES**

BANCO BOLIVARIANO	\$ 94.444,40
OTRAS CTAS. Y DOC. X PAGAR RELACIONADAS	\$ 22.753,15
CTAS. POR PAGAR LARGO PLAZO - ACCIONISTAS	<u>\$ 26.718,96</u>

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR**\$ 172.283,50**

Los valores exigibles de esta cuenta lo conforman básicamente las Cuentas por Cobrar Clientes y Cuentas por cobrar Relacionadas que representan el 21.83 % del Total del Activo es decir una partida muy importante dentro del Capital de Trabajo, el saldo se descompone de la siguiente manera:

Ctas. y Documentos por Cobrar Clientes	\$ 43.738,74
Cuentas por Cobrar Relacionadas - locales	<u>\$ 128.544,76</u>
Suman:	\$ 172.283,50

CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR (I. RENTA E. IVA)**\$ 53.584,24**

El saldo de esta cuenta, corresponde a valores que han sido retenidos por las Tarjetas de Crédito por concepto de Retención en las Fuente, Así como por pago de IVA a favor de la Empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno estos valores se rebajan del cálculo del Impuesto a la Renta al final del ejercicio económico o se compensan en el otro caso.

Crédito Tributario a Favor IVA	\$ 30.930,96
Crédito Tributario a Favor I. Renta	<u>\$ 22.653,28</u>

ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO**\$ 4.286,52****Seguros Pagado por anticipado**

Seguros Balboa	\$ 3.681,58
Generali Ecuador	<u>\$ 604,94</u>

ACTIVO FIJO**\$ 3.366,48**

MUEBLES Y ENSERES	\$ 429,73
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 10.850,49
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>\$ (7.913,74)</u>

Este Rubro sufrió un decrecimiento muy significativo con respecto del año anterior y sus valores están contabilizados al costo de adquisición y con los respectivos ajustes de ley y depreciados aplicando el método de línea recta con los porcentajes correspondientes para cada clase de Activo fijo manteniendo la consistencia con periodos anteriores, en la actualidad estos Activos representan el 0,43 % del total del Activo.

Plamarec Cía. Ltda.