

**GALAPAGOS WALKER S.A. GALAWALKER**  
**Estados de Situacion Financiera**  
**AL 31 de diciembre del 2014 (expresados en dolares americanos)**

	Notas	2014	2013
<b>Activo</b>			
<b>Activo corrientes</b>			
Efectivo y bancos	4	4,750.49	1,503.29
Cuentas por cobrar comerciales	-	2,273.79	-
Activos por impuestos corrientes	5	2,271.49	1,616.72
<b>Total activo corriente</b>	-	<b>9,295.77</b>	<b>3,120.01</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad planta y equipo	6	42,778.95	1,611.11
<b>TOTAL ACTIVO</b>	-	<b>52,074.72</b>	<b>4,731.12</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Proveedores	7	2,320.02	20,506.10
Obligaciones fiscales	8	6,908.48	1,378.48
Obligaciones Patronales	9	18,342.93	19,542.25
15% participacion Trabajadores	10	8,720.84	-
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>36,292.27</b>	<b>41,426.83</b>
<b>Prestamos L/Plazo</b>			
Prestamo Terceros	11	15,374.82	7,000.00
<b>Total pasivo l/Plazo</b>		<b>15,374.82</b>	<b>7,000.00</b>
		<b>51,667.09</b>	<b>48,426.83</b>
<b>Patrimonio de los socios</b>			
Capital social	12	200.00	200.00
Reserva legal		3,165.88	-
Utilidades no distribuidas años anteriores		1,521.24	1,521.24
Perdidas años anteriores		(32,972.42)	(12,667.67)
Utilidad o Perdida del Ejercicio		28,492.93	(32,749.28)
Patrimonio		407.63	(43,695.71)
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>52,074.72</b>	<b>4,731.12</b>

  
 Ketty Jaqueline Fajardo Mosquera

Gerente General

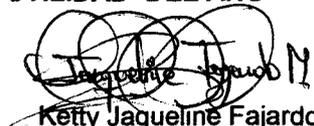
  
 Hernan Pazmino Perez

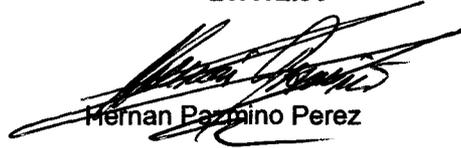
Contador

## GALAPAGOS WALKER S.A. GALAWALKER

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL PARA EL AÑO QUE TERMINA AL 31-DIC-2014

	Notas	Valor us. \$
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>13</b>	<b>159.485.67</b>
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION		86.013.07
<b>GASTOS</b>		<b>15.333.65</b>
Sueldos y salarios y más remuneraciones		8.166.85
Aportes a la seguridad social (incluido fondo reserva)		1.966.09
Beneficios sociales e indemnizaciones		2.136.20
Otros gastos		3.064.51
<b>Ganancia o pérdida antes 15% participación trabajadores</b>		<b>58.138.95</b>
15% participación trabajadores		8.720.84
Ganancia (Pérdida) antes de impuestos		49.418.11
Amortización Perdida años anteriores		14.534.74
Utilidad Antes de Impuestos		34.883.37
Impuesto a la renta		6.390.44
<b>UTILIDAD DEL AÑO</b>		<b>28.492.93</b>

  
 Ketty Jaqueline Fajardo Mosquera  
 Gerente General

  
 Hernan Pizarro Perez  
 Contador

**GALAPAGOS WALKER S.A. GALAWALKER****Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas**

	capital social	Reserva legal	resultados acumulados	Perdida ejercicios anteriores	Resultado del Ejercicio	Patrimonio neto
Enero 01 del 2014	200.00	-	1,521.24	-	-	1,721.24
Transferencias	-	-	-	-	-	-
Otros	-	3,165.88	-	-	-	3,165.88
Resultado del ejercicio	-	-	-	(32,972.42)	28,492.93	(4,479.49)
<b>Total</b>	<b>200.00</b>	<b>3,165.88</b>	<b>1,521.24</b>	<b>(32,972.42)</b>	<b>28,492.93</b>	<b>407.63</b>

**GALAPAGOS WALKER S.A. GALAWALKER****Estado de flujo de efectivo por el año que termina al 31 de diciembre 2014****Metodo directo**

<b>Flujos de efectivo por actividades de operacion</b>	
Cobros procedentes de las ventas	159.485.67
Otros cobros (Capital pagado)	-
Pago a proveedores de Bienes y servicios	(137.892.12)
Pagos a empleados	(13.702.37)
Otros pagos	(3.140.69)
<b>Efectivo neto prov. (utilizado en actividades de operaci3n)</b>	<b>4.750.49</b>
<b>Caja y Equivalentes de caja al inicio del ejercicio</b>	
<b>Caja y equivalentes de caja al final del a1o</b>	<b>4.750.49</b>
<b>Ganancia o p3rdida del a1o</b>	<b>58.138.95</b>
<b>Provisiones (ajustes partidas distintas al efectivo)</b>	<b>(2.207.76)</b>
<b>Incremento disminuci3n en otros pasivos</b>	<b>(55.596.32)</b>
<b>Flujo de efectivo procedente de actividades de operaci3n</b>	<b>4.750.49</b>

## GALAPAGOS WALKWER S.A. GALAWALKER

Políticas contables y notas explicativas a los estados financieros para el año que termina al 31 de diciembre del 2014

### 1. Información General

Galápagos Walker S.A. Galawalker es una Sociedad Anónima radicada en el país en las islas Galápagos. El domicilio de su sede es Av. Charles Darwin sn y 12 De Febrero, su centro de negocios y operación es en la ciudad de Santa Cruz Islas Galápagos sus actividades principales es servicio de alojamiento por corto tiempo en complejos turísticos, casa de huéspedes, cabañas promoción turismo ecológico y sus ventas radica en el servicio de hospedaje, visita, tours y alimentación a turistas nacionales y extranjeros

### 2. Base de elaboración y políticas contables

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la norma Internacional de información financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para Pymes) emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en unidad monetaria (US.) dólares americanos unidad monetaria de uso local

Las políticas contables establecidas en las NIIF dan lugar a preparar y presentar estados financieros que contienen información relevante y fiable sobre las transacciones, otros eventos y condiciones a las que son aplicables.

2.2. El párrafo 8 de la NIC 8 requiere que las políticas no necesitan ser aplicadas cuando el efecto de su utilización no sea significativo. Sin embargo, no es adecuado dejar de aplicar las NIIF, o dejar de corregir errores, apoyándose en que el efecto no es significativo, con el fin de alcanzar una presentación particular de la posición financiera, rendimiento financiero o flujos de efectivo de la compañía.

### 2.3. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la compañía opera.

## 3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

### 3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

En lo financiero el efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

### 3.2. Activos Financieros

#### 3.2.1 Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, b) anticipos proveedores, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

### 3.3- Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

### 3.4- Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

**3.5 Inventarios** Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados, El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

### 3.6 Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

CONCEPTO	VIDA UTIL
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Maquinarias y Equipos	10 años
Equipos de Computación y software	3 años
Vehículos y Equipos de Transporte	5 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

### 3.7 Activos Intangibles

### **Programas informáticos**

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos.

Los gastos que no cumplan estos criterios se reconocerán como un gasto en el momento en el que se incurran.

Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

Los costos de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas que no superan los tres años.

### **3.8 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros**

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

### **3.9 Cuentas comerciales a pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

### **3.10 Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea.

### **3.11 Impuesto a las Ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

**El impuesto corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

**El impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las

diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto 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 ingresos gravables y 0.4% de los activos.

Durante el ejercicio 2014 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

### **3.12 Beneficios a los empleados**

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

### **3.13 Provisiones**

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### **3.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

### **3.15 Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

### **3.16 Arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva.

### **3.17 Participación a trabajadores**

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### **3.18 Principio de Negocio en Marcha**

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

### 3.19 Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

### 3.20 Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

#### 4.- Efectivo y equivalente a efectivo

El efectivo se compone con dinero en efectivo existentes en caja general y en la cuentas de bancos al 31 de diciembre

El detalle de este rubro es como sigue:

	NOTA	2014
Bancos	4	4.750.49

#### 5.- Cuentas por cobrar comerciales

Cuenta por cobrar Cliente	2.296.75
(-) Provision cuentas incobrables	( 22.96)
	<u>2.273.79</u>

La cuenta por cobrar comerciales están compuestas en su integridad por valores de la cartera de clientes del mes de diciembre y corresponde a cancelaciones de consumos por medio de tarjetas de crédito

	Nota	2014
<b>6.- Activos por impuestos corrientes</b>		
En esta cuenta incluye lo siguiente:		
Retencion fuente renta	5	1.025.23
Credito tributario renta iva		1.246.26
		<u>2.271.49</u>

#### 7.- Activo fijo (Propiedad Planta y Equipo)

Los activos de la compañía está compuesto por activo fijo y la inversión en la construcción en curso del hotel en el año 2014

	Nota	2014
--	------	------

Construcciones en curso	6	41.857.88
Equipos de Computación		2.948.39
(-) Deprec. Acumulada Activos Fijos		(2.027.32)
<b>Total Propiedad Planta y Equipo</b>		<b><u>42.778.95</u></b>

#### 8.- Cuentas por pagar Proveedores

Las cuentas por pagar está conformada deudas a proveedores por la prestación de bienes y servicios el valor por pagar es como sigue

	Nota	2014
Proveedores de bienes y servicios	7	1.820.02
Otras Cuentas por Pagar		<u>500.00</u>
		<b><u>2.320.02</u></b>

#### 9.- Obligaciones fiscales

Este rubro registra los valores de impuestos retenidos por pagar al fisco y se detalla así:

	Nota	
Iva en ventas	8	1.079.03
Retenciones por pagar Renta		64.68
Retenciones Iva por Pagar		360.00
Impuesto a la renta de la Compañía		<u>5.404.77</u>
<b>Total impuestos por pagar</b>		<b><u>6.908.48</u></b>

#### 10.- Beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones de beneficios a los empleados son obligaciones a corto plazo por décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y parte de la nómina de diciembre que no se ha podido liquidar por la situación financiera de la compañía, estas cuentas se saldaran

en el año 2015

	Nota	2014
Sueldos por pagar	9	8.465.85
Aportes iess		764.66
Decimo tercer sueldo		2.814.79
Decimo cuarto sueldo		2.591.48
Vacaciones		2.021.24
Fondo de Reserva		<u>1.684.91</u>
		<b><u>18.342.93</u></b>

11.- Prestamos de Terceros.- en esta cuenta se registra prestamos efectuados a la compañía por un prestamista local préstamo a largo plazo a un tipo de interés 12% anual que se considera un tasa de interés razonable

	Nota	2014
<b>Préstamo de terceros</b>	<b>11</b>	<b>15.374.82</b>

#### 12.- Patrimonio

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 de 800 usd. comprende 800 acciones ordinarias con un valor nominal de 1,00 USD. completamente emitidas el capital suscrito y pagado

corresponde al 25% del capital autorizado. Equivalente a 200.00 usd., el patrimonio de los accionistas se está muy comprometido por la pérdida sufrida el año 2013

	NOTA	2014
Capital social	12	200.00
Reserva Legal		3.165.88
Utilidades acumuladas		1.521.24
Perdida ejercicios anteriores		(32.972.42)
Utilidad del ejercicio		<u>28.492.93</u>
Total Patrimonio de los accionistas		<u>407.63</u>

### 13. Ingreso de actividades ordinarias

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de servicios se reconoce cuando se entrega el servicio. El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados.

	NOTAS	2014
Venta de servicios	13	<u>159.485.67</u>

### 14.- Ganancia antes de impuestos

Las siguientes partidas se han reconocido como gastos para determinar la utilidad del periodo

	Nota	2014
<b>Costos de operación</b>		
Suministros Materiales y repuestos		4.518.09
Trasportes y movilización operación		40.698.72
Mantenimiento y reparaciones		6.819.87
Arrendamientos		33.000.00
Sueldos y salarios		8.166.85
Aportes I.E.S.S. Patronal		1.966.09
Beneficios y bonificación empleados		2.136.20
Provisión Cuentas Incobrables		22.96
Honorarios a profesionales		1.077.57
Depreciaciones		953.43
Intereses comisiones		456.11
Otros gastos y servicios		<u>1.530.83</u>
Total Costos y gastos		<u>101.346.72</u>

El impuesto a las ganancias está determinado de la base 58.138.95 menos el valor del 15% participación trabajadores 2014 menos 25% de amortización perdidas años anteriores y el impuesto a la ganancia se calcula al 22% de impuesto a la renta que es la obligación con el ente fiscal,

impuesto a la ganancia se calcula al 22% de impuesto a la renta que es la obligación con el ente fiscal.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del año.

Utilidad en operacion	58.138.95
15% Participacion Trabajadores	8.720.84
Ganancia (pérdida) antes de impuestos	49.418.11
Amortización perdidas años anteriores	14.534.74
Utilidad antes de impuestos	34.883.37
Impuesto a la renta 22%	6.390.44
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>28.492.93</b>

#### 15. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación

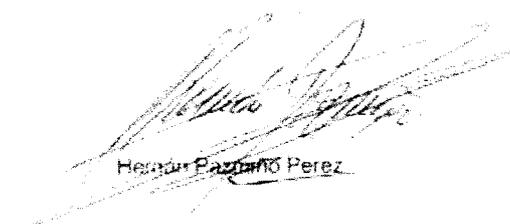
#### 16. Aprobación de los estados financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la gerencia general y autorizados por la junta de accionistas para su publicación el 30 de Marzo de 2015



Kety Jacqueline Fajardo Mosquera

Gerente General



Hernán Pazmiño Pérez

Contador