GALAEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de *cambios en el patrimonio*	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
GALAEX S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALAEX S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los 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. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GALAEX S.A.** al 31 de diciembre de 2014, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236

CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

3 de marzo de 2015
Guayaquil – Ecuador

GALAEX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.014	2.013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo	4	7.700	4.543
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	706.132	534.619
Inventarios	6	3.210	-
Activo por impuesto corriente	9	127.879	158.550
Pagos anticipados		32.747	22.651
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		877.667	720.363
ACTIVO NO CORRIENTE			
Barco, mobiliario y equipo	7	926.823	965.578
Otros activos		18	18
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		926.841	965.596
TOTAL ACTIVO		1.804.508	1.685.959
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario	4	-	47.524
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	476.030	223.276
Pasivo por impuesto corriente	9	5.899	4.260
TOTAL PASIVO CORRIENTE		481.929	275.061
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	13	4.082	4.082
Pasivo por impuesto diferido	9	143.904	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		147.986	4.082
TOTAL PASIVO		629.915	279.143
PATRIMONIO			
Capital suscrito	10	100.000	100.000
Reserva legal	11	43.000	43.000
Resultados acumulados	12	1.031.593	1.263.815
TOTAL PATRIMONIO		1.174.593	1.406.815
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.804.508	1.685.959

Ver notas a los estados financieros

Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAEX S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.014	2.013
INGRESOS			
Transporte en Galápagos	13	350.000	649.042
Turismo receptivo	13	269.550	-
Intereses ganados		24.000	-
Otros		8.357	302.125
		651.907	951.167
COSTOS Y GASTOS			
Servicios de administración	13	241.510	319.492
Mantenimiento y reparaciones		74.198	233.403
Combustibles		68.782	99.448
Depreciación	7	66.653	66.181
Seguros		103.470	71.819
Otros		170.935	230.788
		725.547	1.021.131
(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(73.640)	(69.964)
Impuesto a la renta	9	158.583	15.955
(PÉRDIDA) INTEGRAL		(232.223)	(85.919)

Ver notas a los estados financieros

Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	Capital suscrito	Reserva legal	Resultados acumulados	TOTAL
Saldos al 1 de enero de 2013		100.000	23.400	1.369.334	1.492.734
Apropiación	11	-	19.600	(19.600)	-
Pérdida integral		-	-	(85.919)	(85.919)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	12	100.000	43.000	1.263.815	1.406.815
Pérdida integral		-	-	(232.223)	(232.223)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	12	100.000	43.000	1.031.593	1.174.593

Ver notas a los estados financieros

Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAEX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.014	2.013
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		448.731	1.095.365
Otros cobros por actividades de operación		24.357	3.596
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(374.414)	(1.137.150)
Impuesto a la renta pagado	9	(21.210)	(17.536)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		77.464	(55.725)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adiciones de mobiliario y equipo	7	(27.897)	-
Préstamo otorgado a parte relacionada	13	-	(300.000)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(27.897)	(300.000)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Préstamo recibido de parte relacionada	13	1.115	205.000
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO		50.682	(150.726)
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		(42.982)	107.742
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4	7.700	(42.982)
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
(Pérdida) integral		(232.223)	(85.919)
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Depreciación	7	66.653	66.181
Venta de mobiliario y equipo	7	-	1.695
Impuesto a la renta	9	158.583	15.955
		(6.987)	(2.088)
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar		(171.513)	161.476
Disminución (aumento) en inventarios		(3.210)	8.557
(Aumento) disminución en activo por impuesto corriente		30.671	(21.470)
(Aumento) disminución en pagos anticipados		(10.096)	(2.361)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar		251.639	(157.021)
(Disminución) aumento en impuestos por pagar		(13.040)	(42.818)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		77.464	(55.726)

Ver notas a los estados financieros

Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

1 – INFORMACIÓN GENERAL

GALAEX S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida el 12 de Abril de 1990 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 7 de Junio de ese mismo año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es el turismo receptivo, mediante el transporte y alojamiento de turista y consiste en promover cruceros alrededor de las Islas Galápagos en el Yate Albatros. La operación del Yate y la comercialización de los servicios están a cargo de la Compañía Relacionada Galamazonas S.A.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la Av. Juan Tanca Marengo Km 1.8 Edificio Conauto.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 20 de febrero de 2015.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de diciembre de 2014. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También se requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación y presentación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluye el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta con cambios en el resultado integral.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "prestamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Cuentas por cobrar comerciales: Corresponde a saldos adeudados por los clientes por las ventas de bienes realizadas en el curso normal de los negocios.

b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Representa préstamos efectuados, con tasas de interés pactadas al momento de la transacción, los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por cobrar.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y son pagaderos hasta 60 días.

b. Cuentas por pagar a partes relacionadas (endeudamiento): Corresponde principalmente a préstamos recibidos para el financiamiento de la compra de activos, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactadas al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran en gastos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por pagar.

2.4 Inventarios.

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo se determina utilizando el método del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de ventas variables que apliquen.

2.5 Pagos anticipados.

Representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos y se presentan al costo histórico.

2.6 Barco, mobiliario y equipo

Son registrados al costo histórico, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los desembolsos posteriores a la compra son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en los resultados cuando son incurridos.

La depreciación se calcula por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de su propiedad y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

Tipo de bienes	Número de años
Barco	20
Muebles y enseres	10
Equipos en general	10
Equipo de computación	3

Las ganancias y pérdidas por la venta de un activo se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción con el valor en libros de los activos.

2.7 Pérdida por deterioro de valor de activos no financieros

El barco, mobiliario y equipo se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro se producen cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el valor neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el valor en libros del activo exceda a su valor recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

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.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.8.2. 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 (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.9 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen en base al método del devengado de acuerdo con el servicio prestado.

2.10 Costos y Gastos

Se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el período más cercano en que se conocen.

2.11 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:

Enmienda a las NIC 16 y NIC 38, aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a las NIC 16 y NIC 41, agricultura: Plantas productoras

NIC 27, Método de la participación en los estados financieros individuales.

Enmienda a la NIIF 11, acuerdos conjuntos: contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas.

NIIF 14, cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 15; ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no serán aplicables.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Barco, mobiliario y equipo

La determinación de las vidas útiles y valores residuales principalmente del barco se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

Impuesto a la renta

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - EFECTIVO

	2.014	2.013
Caja	900	1.050
Bancos		
Local	5.758	2.451
Exterior	1.042	1.042
Sobregiro bancario	-	(47.524)
	7.700	(42.982)

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2.014	2.013
Clientes		
Relacionados	405.730	225.987
No relacionados	-	924
Parte relacionada (Nota 13)	300.000	300.000
Otras	402	7.708
	706.132	534.619

6 - INVENTARIOS

	2.014	2.013
Víveres para consumo	3.210	-

7 - BARCO, MOBILIARIO Y EQUIPO

	12-31-2013	Adiciones	12-31-2014
Barco	920.233	-	920.233
Equipos en general	199.919	27.898	227.817
Muebles y enseres	35.554	-	35.554
	1.155.706	27.898	1.183.604
Depreciación acumulada	(190.128)	(66.653)	(256.780)
	965.578	(38.755)	926.824

	1-1-2013	Adiciones	Venta	12-31-2013
Barco	920.233	-	-	920.233
Equipos en general	202.320	-	(2.401)	199.919
Muebles y enseres	35.554	-	-	35.554
	1.158.107	-	(2.401)	1.155.706
Depreciación acumulada	(124.653)	(66.181)	706	(190.128)
	1.033.454	(66.181)	(1.695)	965.578

8 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2.014	2.013
Proveedores		
Relacionados	26.006	9.238
No relacionados	243.063	3.234
Anticipos de clientes	-	5.752
Partes relacionadas (Nota 13)	206.115	205.000
Otros	845	52
	476.030	223.276

9 - IMPUESTOS

	2.014	2.013
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	119.954	157.156
Impuesto a la renta	7.925	1.394
	127.879	158.550
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	1.704	967
Impuesto al valor agregado	4.195	3.293
	5.899	4.260

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta

	2.014	2.013
Gasto por impuesto corriente	14.679	15.955
Generación de impuesto por la depreciación de reavalúos de barcos y equipos	143.904	-
Gasto por impuesto a la renta	158.583	15.955

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	2.014	2.013
Saldo al inicio del año	(1.394)	188
Pago	-	(188)
Anticipo pagado	(11.839)	(14.508)
Retenciones de terceros	(9.371)	(2.840)
Impuesto causado	14.679	15.955
Saldo al final del año	(7.925)	(1.394)

En 2014 y 2013 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

10 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 1.000.000 acciones ordinarias $ 0.10 de valor nominal unitario.

11 - RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2.014	2.013
(Pérdidas) utilidades acumuladas, distribuibles	(101.473)	130.750
Reserva de capital	517.250	517.250
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	615.815	615.815
	1.031.593	1.263.815

12.1 Reserva de Capital

Representa el efecto neto de la conversión de los estados financieros de sucres a dólares de los Estados Unidos de América. Esta reserva no puede distribuirse como dividendos a los accionistas pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

12.2 Resultados acumulados por adopción de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

13 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar			
			Corriente		No corriente	
	2.014	2.013	2.014	2.013	2.014	2.013
Galascuba	300.000	300.000	1.115	-	-	-
Galamazonas	-	-	205.000	205.000	-	-
Contyleg	-	-	-	-	4.082	4.082
	300.000	300.000	206.115	205.000	4.082	4.082

Los saldos corresponden principalmente a flujos de efectivo entregados y recibidos, los cuales no tienen fecha de vencimiento y generan interés del 8%.

13 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS (continuación)

Resumen de las principales transacciones:

	2.014	2.013
Ingresos por servicios de transporte	350.000	280.224
Ingresos por servicios de turismo receptivo	269.550	-
Gastos por servicios de administración	241.510	319.492
Gastos por servicios contables	41.034	41.947
Préstamo otorgado	-	300.000
Ingresos por intereses	24.000	1.151
Préstamo recibido	-	205.000
Gastos por intereses	16.727	9.141

14 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

Sr. Peter Witmer Orschel
Gerente General

Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador