

## **GALASCUBA S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresado en dólares de E.U.A.)**

---

#### **A. INFORMACIÓN GENERAL**

GALASCUBA 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 turistas y consiste en promover cruceros alrededor de las Islas Galápagos en el Yate "Jesús del Gran Poder". La operación del Yate y la comercialización de los servicios están a cargo de la Compañía Relacionada Galamazonas S.A.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 10 de marzo de 2014.

#### **B. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.**

##### **B.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). 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 NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza 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 que los supuestos y estimados 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.

##### **B.2 Efectivo.**

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad e inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

##### **B.3 Activos y pasivos financieros**

###### **B.3.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" 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, 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 seguidamente:

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos 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.

**Otros pasivos financieros:** representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar, proveedores, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

### **B.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 financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. 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 interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a los saldos adeudados por los clientes por las ventas en el curso normal de los negocios.

Los saldos presentados se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses y se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Corresponde principalmente a préstamos otorgados, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactadas al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de cobro 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 interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a. Cuentas por pagar a proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.

- b. Cuentas por pagar a partes relacionadas: corresponden a valores pendientes de pago principalmente de préstamos recibidos, se miden a costo amortizado utilizando la tasa de interés pactada al momento de la transacción.
- c. Otras cuentas por pagar: Corresponde principalmente a valores pendientes de pago. Se reconocen a su valor nominal, pues no genera intereses y son pagaderos hasta 60 días.

#### **B.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.

#### **B.5 Gastos anticipados.**

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

#### **B.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 de barco y equipo, 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 de los bienes son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

Cuando el valor en libros de un activo excede a su valor recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultado integral.

## **B.7 Pérdidas 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. Al 31 de diciembre se presentan a su valor razonable, neto de depreciación acumulada.

## **B.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 integral, 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.

### **B.8.1. Impuesto corriente**

El gasto por impuesto a la renta 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% (2012: 23%) de las utilidades gravables; la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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 estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

### **B.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.

## **B.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.

## **B.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.

## **B.11 Cambios en políticas contables y revelaciones**

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.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros – Clasificación y medición**

La norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y tiene vigencia para los periodos que se inicio a partir del 1 de enero de 2015. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen las revelaciones adicionales en la transición de la NIIF 39 a la NIIF 9.

NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados, fueron revisados con vigencia a partir del 1 de enero de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros y las enmiendas no serán aplicables.

## **C. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas incobrables es determinada por la Gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas incobrables se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- Barco, mobiliario y equipo: La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.

**D - EFECTIVO**

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Caja	3.900	20.900
Bancos		
Local	79.866	4.491
Exterior	5.767	618
	<u>89.533</u>	<u>26.009</u>

**E - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Clientes	349.183	236.431
Reclamo al seguro (1)	344.374	-
Partes relacionadas (Nota 13)	733	12.023
Otras	1.301	1.039
	<u>695.592</u>	<u>249.492</u>

(1) Valor pendiente de recuperar por gastos de reparación del barco que sufrió un siniestro en julio de 2013, se espera que este listo para reiniciar sus operaciones a partir de junio de 2014.

**F - INVENTARIOS**

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Víveres para consumo	<u>11.132</u>	<u>5.694</u>

**G - BARCO, MOBILIARIO Y EQUIPO**

	<u>12-31-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Venta</u>	<u>12-31-2013</u>
Barco	1.020.703	-	-	1.020.703
Equipos en general	175.930	-	(2.441)	173.489
Muebles y enseres	2.880	-	-	2.880
	<u>1.199.513</u>	<u>-</u>	<u>(2.441)</u>	<u>1.197.072</u>
Depreciación acumulada	(136.227)	(64.067)	718	(199.575)
	<u>1.063.286</u>	<u>(64.067)</u>	<u>(1.723)</u>	<u>997.497</u>

	<u>1-1-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>12-31-2012</u>
Barco	2.052.675	55.932	(1.087.904)	1.020.703
Equipos en general	239.902	3.174	(67.146)	175.930
Muebles y enseres	60.956	-	(58.076)	2.880
Equipo de computación	9.243	-	(9.243)	-
	<u>2.362.776</u>	<u>59.106</u>	<u>(1.222.369)</u>	<u>1.199.513</u>
Depreciación acumulada	(1.295.813)	(62.783)	1.222.369	(136.227)
	<u>1.066.963</u>	<u>(3.677)</u>	<u>-</u>	<u>1.063.286</u>

## H - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Proveedores	437.008	11.413
Anticipo de clientes	1.489	15.702
Partes relacionadas (Nota 13)	370.000	-
Otras	4.895	1.363
	<u>813.392</u>	<u>28.478</u>

## I - IMPUESTOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	194.258	194.665
Impuesto a la renta	121	-
	<u>194.379</u>	<u>194.665</u>

Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	-	69
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	9.064	1.510
Impuesto al valor agregado	16.807	7.626
	<u>25.871</u>	<u>9.206</u>

Principales componentes del gasto por impuesto a la renta

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto por impuesto corriente	15.580	12.983
Gasto (ingreso) fiscal relacionado con el origen y reversión de diferencias temporarias	-	(125.373)
Gasto por impuesto a la renta	<u>15.580</u>	<u>(112.389)</u>

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

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Saldo al inicio del año	69	(64)
Pago	(69)	-
Anticipo pagado	(15.580)	(12.850)
Retenciones de terceros	(121)	-
Impuesto causado	15.580	12.983
Saldo al final del año	<u>(121)</u>	<u>69</u>

En 2013 y 2012 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

## I - IMPUESTOS (continuación)

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo (pasivo) por impuesto diferido		
Saldo al inicio del año	-	(125.373)
Reverso del impuesto diferido (1)	-	125.373
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

(1) Relacionado con la depreciación de reavalúos de barco y equipos.

## J - CAPITAL SUSCRITO

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

## K - RESERVA LEGAL

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

## L - RESULTADOS ACUMULADOS

	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
Utilidades acumuladas, distribuibles	305.327	396.233
Reserva de capital	565.744	565.744
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	442.905	442.905
	<u>1.313.976</u>	<u>1.404.882</u>

### L.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.

### L.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.

## M - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	Cuentas por cobrar		
	Corriente		No corriente
	2.013	2.012	2.013
Galaex	-	10.023	-
Galamazonas	-	2.000	-
Galapacific	733	-	200.000
	<u>733</u>	<u>12.023</u>	<u>200.000</u>

	Cuentas por pagar		
	Corriente	No corriente	
	2.013	2.013	2.012
Galaex	300.000	-	-
Galamazonas	70.000	-	-
Agencias y Servicios Contables	-	4.081	4.081
	<u>370.000</u>	<u>4.081</u>	<u>4.081</u>

Resumen de las principales transacciones

	2.013	2.012
Compra de servicio de transporte	227.500	-
Gastos por servicios de administración	396.812	401.321
Gastos por servicios contables	41.495	36.362
Préstamos otorgados	200.000	-
Ingresos por intereses	748	-
Préstamos recibidos	694.000	-
Gastos por interés	9.883	-

## N - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 10 de marzo de 2014 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