

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	8

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas de
GALAMAZONAS S.A.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALAMAZONAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **GALAMAZONAS S.A.** al 31 de diciembre de 2019, el rendimiento financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de **GALAMAZONAS S.A.** de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía 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 del control interno, determinado por la Administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha, revelando,

según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración, es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas

revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que la compañía deje de ser una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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



CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
SOCIO
Registro de Contador No.22223

Guayaquil, 2 de marzo de 2020

GALAMAZONAS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	4	398.423	498.517
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	62.336	140.683
Inventarios	6	3.308	14.299
Activo por impuesto corriente	11	48.180	55.359
Pagos anticipados		-	4.685
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>512.247</u>	<u>713.544</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Mobiliario y equipo	7	77.021	28.946
Activo por impuesto diferido	11	8.235	4.818
Otros activos	8	16.379	16.379
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>101.634</u>	<u>50.143</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>613.881</u>	<u>763.687</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	18.842	11.541
Beneficios a los empleados	10	41.728	33.455
Pasivo por impuesto corriente	11	1.002	735
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>61.572</u>	<u>45.730</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios a los empleados	10	131.248	121.275
TOTAL PASIVOS		<u>192.820</u>	<u>167.005</u>
PATRIMONIO			
Capital suscrito	12	36.400	36.400
Reserva legal	13	18.200	18.200
Resultados acumulados	14	353.650	522.326
Otro resultado integral		12.812	19.756
TOTAL PATRIMONIO		<u>421.061</u>	<u>596.682</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>613.881</u>	<u>763.687</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Herbert Frei Pérez
Presidente
Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAMAZONAS S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
INGRESOS			
Administración de barcos		409.388	365.983
Comedor y eventos		215.897	232.500
Agencia de viaje		10.392	19.213
Otros		13.295	40.077
		<u>648.951</u>	<u>657.772</u>
 COSTOS Y GASTOS			
Sueldos y beneficios sociales		306.698	296.393
Honorarios		53.849	55.005
Depreciación	7	10.211	6.910
Servicios		25.210	62.034
Otros		206.660	221.080
		<u>602.628</u>	<u>641.422</u>
 UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		46.322	16.350
 Participación a trabajadores	10	6.951	2.453
Impuesto a la renta	11	<u>16.138</u>	<u>4.318</u>
 UTILIDAD DEL AÑO		<u>23.233</u>	<u>9.580</u>
 OTRO RESULTADO INTEGRAL			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados:			
Ganancia actuarial por planes de beneficios definidos	10	1.555	913
Impuestos diferidos	11	<u>(409)</u>	<u>43</u>
		<u>1.146</u>	<u>956</u>
 TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>24.379</u>	<u>10.536</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Herbert Frei Pérez
Presidente
Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAMAZONAS S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	<u>Notas</u>	<u>Capital suscrito</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Ganancia actuarial</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2018		36.400	18.200	31.296	480.901	19.349	586.146
Ajuste por beneficios definidos		-	-	-	549	(549)	-
Total resultado integral		-	-	-	9.580	956	10.538
Saldos al 31 de diciembre de 2018	14	<u>36.400</u>	<u>18.200</u>	<u>31.296</u>	<u>491.030</u>	<u>19.756</u>	<u>596.682</u>
Pago de dividendos		-	-	-	(200.000)	-	(200.000)
Ajuste por beneficios definidos		-	-	-	8.090	(8.090)	-
Total resultado integral		-	-	-	23.233	1.146	24.379
Saldos al 31 de diciembre de 2019	14	<u>36.400</u>	<u>18.200</u>	<u>31.296</u>	<u>322.353</u>	<u>12.812</u>	<u>421.061</u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Herbert Frei Pérez
Presidente
Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador

GALAMAZONAS S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares de E.U.A.)**

	Notas	2.019	2.018
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobros provenientes de clientes		718.100	1.112.882
Otros cobros por actividades de operación		1.533	3.005
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios		(270.368)	(340.299)
Pagos a y por cuenta de empleados		(293.849)	(313.378)
Impuesto a la renta pagado	11	(12.637)	(13.225)
Otros ingresos (pagos) por actividades de operación		15.412	(193.494)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		158.191	255.489
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adiciones de mobiliario y equipo	7	(58.286)	(6.827)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Pago de dividendos		(200.000)	
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO		(100.095)	248.662
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		498.517	249.855
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	4	398.423	498.517
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Total resultado integral		24.379	10.536
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo			
Participación a los trabajadores	10	6.951	2.453
Impuesto a la renta corriente	11	19.963	4.318
Depreciación	7	10.211	6.910
Jubilación patronal y desahucio	10	9.973	(3.906)
Impuesto a la renta diferido	11	(3.417)	(43)
		68.061	20.267
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS			
Disminución en cuentas por cobrar		78.348	444.042
Disminución en inventarios		10.992	15.478
Disminución (aumento) en activo por impuesto corriente		7.179	(4.091)
Disminución (aumento) en pagos anticipados		4.685	(3.828)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar		7.301	(192.286)
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente		(19.696)	(10.121)
Aumento (disminución) en pasivos acumulados		1.322	(13.992)
FLUJO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		158.191	255.489

Ver notas a los estados financieros


 Sr. Herbert Frei Pérez
 Presidente


 Sr. Mario Tapia Hidalgo
 Contador

GALAMAZONAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (Expresado en dólares de E.U.A.).

1. INFORMACIÓN GENERAL

GALAMAZONAS S.A. (en adelante la Compañía), fue constituida en Ecuador el 7 de Diciembre de 1990 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 28 de Febrero de 1991 en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la prestación de servicios de administración de barcos de compañías relacionadas, servicios de administración e intermediación en la venta de boletos en cualquier medio de transporte.

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

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 26 de Febrero del 2020.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigente al 31 de Diciembre de 2019.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por los beneficios a los empleados a largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 Moneda funcional

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.

2.2 Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables. También requiere que la gerencia 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 que las estimaciones y supuestos son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

2.3 Políticas contables significativas

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

Efectivo

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuenta corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con vencimientos menores a tres meses.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando se convierte en una parte de las condiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al precio de la transacción y posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado.

Activos financieros

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares de activos financieros son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos como tales, son posteriormente valorados, en su totalidad, al costo amortizado.

Instrumento de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recibir los flujos de efectivo contractuales, y que dichos flujos son únicamente pagos del principal (capital) e intereses sobre el importe de capital pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

Costo amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el periodo en cuestión.

Para los activos financieros, la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros (incluyendo todos los honorarios y valores pagados o recibidos que forman una parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos), excluyendo las pérdidas de crédito esperadas, a través de la vida esperada del instrumento de deuda o cuando sea apropiado un periodo más corto, con el valor bruto en libros del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el importe al que se mide un activo financiero en el reconocimiento inicial, menos los reembolsos de principal, más la amortización acumulada, usando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el importe inicial y al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida por incobrabilidad. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier pérdida por incobrabilidad.

Deterioro de activos financieros

La medición de las pérdidas de crédito esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición al incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dado el incumplimiento se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva.

En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte, determinado en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Compañía de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida de crédito esperada se calcula como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se adeudan a la Compañía de conformidad con el contrato y todos los flujos de caja que la Compañía espera recibir, descontados al tipo de interés efectivo original.

Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y cualquier obligación asociada por los importes que podría tener que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los recursos recibidos.

Al darse de baja un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados del año.

La Compañía da de baja los pasivos financieros cuando y solo cuando, las obligaciones de la Compañía se descargan, cancelan o han expirado. La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Clientes y otras cuentas por cobrar

Los ingresos se realiza con condiciones de crédito normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen interés. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto realizable el que resulte menor. El costo de todas sus existencias comprende los costos de compra, otros costos directos (incluidos los impuestos no recuperables y excluye los costos de financiamiento) deducidos los descuentos en compras y bonificaciones otorgados por sus proveedores. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y venta.

Pagos anticipados

Seguros, representa las primas de seguros pagadas menos la correspondiente amortización con cargo a los resultados del año en el plazo de los contratos.

Mobiliario y equipos

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida por deterioro de valor, si hubiere. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los desembolsos posteriores a la compra se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Compañía, y los costos se puedan medir razonablemente. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se cargan a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se asigna para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas anuales:

Tipo de bien	Porcentaje
Muebles y enseres	10%
Equipos en general e instalaciones	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas experiencias.

Deterioro de activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, la compañía determina si existen indicios de que hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido en el curso normal de los negocios, en condiciones de crédito normales y no tienen interés.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

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 son los que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

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 generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se reconozca o liquide (diferencias temporarias tributables). Los activos por impuestos diferidos se reconocen generalmente para todas las diferencias temporarias que darán lugar a cantidades que sean deducibles al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal) de periodos futuros cuando el importe en libros del activo o pasivo se recupere o liquide (diferencias temporarias deducibles) pero solo en la medida en que sea probable que habrá ganancias fiscales disponibles contra las que utilizar las diferencias temporarias deducibles.

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.

Beneficios a los empleados

Los pagos por beneficios a los empleados se reconocen como gastos al momento en que el trabajador ha prestado el servicio que le otorga el derecho a las prestaciones.

Beneficios de corto plazo: Corresponden principalmente a:

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Vacaciones al personal: se registra el costo sobre base devengada.

Participación a los trabajadores: Calculada a la tasa del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene planes de beneficios definidos para jubilación patronal y bonificación por desahucio, normado por las leyes laborales ecuatorianas.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio con base en estudios actuariales practicados por una firma de actuarios independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado que atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el periodo corriente.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de "Otro Resultado Integral (ORI)", se reflejan inmediatamente en las utilidades acumuladas y no son reclasificadas en los resultados del periodo.

Reconocimiento de ingresos

Se miden en función de la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a recibir en un contrato con el cliente a cambio de la entrega de bienes y servicios.

La compañía reconoce una cuenta por cobrar cuando los servicios se entregan a los clientes, el control y el derecho a la contraprestación se vuelve incondicional, ya que solo se requiere el paso del tiempo antes de la fecha de vencimiento del pago.

Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan y se registran en el periodo con el que se relaciona. Se reconoce un gasto cuando no produce beneficios económicos futuros.

2.4 Aplicación y cambios en políticas contables y revelaciones

A partir de 1 de Enero del 2019 entraron en vigencia la NIIF 16 Arrendamientos y modificaciones a las NIIF emitidas por el IASB.

Debido a que la compañía mantiene contratos de arrendamientos que aplican a las exenciones no tuvo impacto significativo en la aplicación inicial de la NIIF 16 en los estados financieros de la Compañía.

2.5 Las normas y enmiendas emitidas no vigentes, con vigencia a partir de 1 de enero de 2020

A la fecha de aprobación de los estados financieros separados, la Compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aun no son vigentes:

Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las NIIF, se centra a los elementos de los estados financieros, medición y entidad que reporta, presentación y revelación.

Modificación NIIF 3, Definición de un negocio aclara la valorización de si una adquisición es considerada un negocio o un grupo de activos.

Modificación a la NIC 1 y NIC 8, Definición de materialidad ayuda a usar el juicio cuando se aplique el concepto de materialidad para que los reportes financieros sean más significativos.

NIIF 17 Contratos de Seguros, busca desarrollar un estándar comprensivo sobre la contabilidad para los contratos de seguros.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y criterios utilizados por la Administración de la Compañía 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 criterios 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.

Vida útil del mobiliario y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual principalmente de las maquinarias y vehículos se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes. Cualquier cambio en el uso planificado de los activos podría hacer que la vida de los activos se viera disminuida.

Provisión por beneficios a los empleados

Para la determinación del cálculo actuarial se utiliza varios supuestos: determinación de la tasa de descuento, la tasa de rotación, índice de mortalidad y aumentos salariales futuros.

Cualquier cambio en los factores y sus supuestos empleados en el cálculo actuarial de la Jubilación patronal y bonificación por desahucio; tienen impacto en el valor en libros de las provisiones por obligaciones.

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 criterio 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

	2.019	2.018
Efectivo en caja	3.234	3.234
Depósitos en bancos	395.188	495.283
	<u>398.423</u>	<u>498.517</u>

5 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2.019	2.018
Cientes		
Relacionados (Nota 15)	44.988	120.900
No relacionados	7.528	2.297
	<u>52.515</u>	<u>123.197</u>
Empleados	8.708	17.507
Accionistas	1.332	1.332
Intereses diferidos	(454)	(1.352)
Otras	235	-
	<u>62.336</u>	<u>140.683</u>

6 - INVENTARIOS

	2.019	2.018
Souvenirs para la venta	-	11.571
Viveres para consumo	3.308	2.728
	<u>3.308</u>	<u>14.299</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO

	12-31-2018	Adiciones	12-31-2019
Equipos en general e instalaciones	40.751	1.400	42.151
Muebles y enseres	5.290	-	5.290
Equipos de computación	35.011	696	35.707
Vehículos	37.631	56.190	93.821
	<u>118.683</u>	<u>58.286</u>	<u>176.969</u>
Depreciación acumulada	(89.737)	(10.211)	(99.948)
	<u>28.947</u>	<u>48.075</u>	<u>77.021</u>

	1-1-2018	Adiciones	Bajas	12-31-2018
Equipos en general e instalaciones	38.051	2.700	-	40.751
Muebles y enseres	4.705	585	-	5.290
Equipos de computación	31.469	3.542	-	35.011
Vehículos	41.131	-	(3.499)	37.631
	<u>115.356</u>	<u>6.827</u>	<u>(3.499)</u>	<u>118.683</u>
Depreciación acumulada	(86.326)	(6.910)	3.499	(89.737)
	<u>29.030</u>	<u>(83)</u>	<u>-</u>	<u>28.946</u>

7 - MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre incluye los siguientes activos totalmente depreciados:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Equipos en general e instalaciones	11.855	19.736
Equipos de computación	4.968	-
Muebles y enseres	4.029	4.029
Vehículos	-	13.457
	<u>20.852</u>	<u>37.222</u>

8 - OTROS ACTIVOS

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Membresía en Puerto Lucía	16.169	16.169
Depósitos en Garantía	209	209
	<u>16.379</u>	<u>16.379</u>

9 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Proveedores	10.222	5.862
Partes relacionadas (Nota 15)	551	551
Otras	8.069	5.127
	<u>18.842</u>	<u>11.541</u>

10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios corrientes es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Aporte patronal	2.131	2.389
Fondo de reserva	468	301
Décimo tercer y cuarto sueldo	7.858	7.439
Vacaciones	24.300	20.872
Compensación salario digno	19	-
Participación a trabajadores	6.951	2.453
	<u>41.728</u>	<u>33.455</u>

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	33.455	44.995
Provisión	89.178	88.850
Pagos	(80.905)	(100.390)
Saldo al final del año	<u>41.728</u>	<u>33.455</u>

10 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS (continuación)

El saldo y movimiento de los beneficios no corrientes es el siguiente:

Jubilación patronal.- De acuerdo con la legislación laboral, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	98.249	102.822
Costo del período	18.783	18.432
Ganancia actuarial	(1.493)	(1.091)
Reversión de la provisión	(8.272)	(21.914)
Saldo al final del año	<u>107.267</u>	<u>98.249</u>

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con la legislación laboral, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, la Compañía bonificará al trabajador con el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

El movimiento en el valor presente de la obligación es el siguiente:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Saldo al inicio del año	23.026	22.359
Costo del período	2.917	3.951
Pérdida (ganancia) actuarial	(62)	178
Reversión de la provisión	(1.899)	(3.462)
Saldo al final del año	<u>23.981</u>	<u>23.026</u>
	<u>131.248</u>	<u>121.275</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por una compañía de actuarios independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y anterior fueron calculados utilizando el método costeo de crédito unitario proyectado.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son las tasas de descuento, incremento salarial y de mortalidad.

Las principales suposiciones usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	<u>2.019</u>	<u>2.018</u>
Tasa de descuento	7,92%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,59%	3,91%
Tasa de mortalidad	TM IESS 2002	TM IESS 2002

11 - IMPUESTOS

	2.019	2.018
Activo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	1.569	1.421
Impuesto a la renta	55.998	63.324
Provisión por deterioro	(9.386)	(9.386)
	<u>48.180</u>	<u>55.359</u>

Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente		
Impuesto a la renta	825	575
Impuesto al valor agregado	177	160
	<u>1.002</u>	<u>735</u>

Componentes del gasto por impuesto a la renta

	2.019	2.018
Gasto por impuesto corriente	19.963	9.914
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	(3.825)	(5.596)
	<u>16.138</u>	<u>4.318</u>

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

	2.019	2.018
Saldo al inicio del año	(63.324)	(60.013)
Retenciones de terceros	(12.637)	(13.225)
Impuesto causado	19.963	9.914
Saldo al final del año	<u>(55.998)</u>	<u>(63.324)</u>

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

	2.019	2.018
Saldo al inicio del año	4.818	(820)
Generación por beneficios definidos	3.417	5.638
Saldo al final del año	<u>8.235</u>	<u>4.818</u>

12 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 364,000 acciones ordinarias de \$ 0,10 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Acciones	
		No	%
Fidelcomiso Edin	Ecuatoriana	21.112	58,00
Avtschar Ag	Suiza	6.006	16,50
Mamema Ag	Suiza	6.006	16,50
Chasquis Holding Ag	Suiza	1.456	4,00
Quito Holding Ag	Suiza	1.456	4,00
Fideicomiso Eins	Ecuatoriana	364	1,00
		<u>36.400</u>	

13 - 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.

14 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2.019	2.018
Utilidades acumuladas, distribuibles	322.353	491.030
Reserva de capital	31.296	31.296
	<u>353.650</u>	<u>522.326</u>

14.1 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.

15 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Los saldos al 31 de diciembre son como sigue:

	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
	2.019	2.018	2.019	2.018
Galascuba	21.162	81.128	-	-
Galaex	12.327	16.392	-	-
Contyleg	1.423	1.870	551	551
Conauto	3.415	11.930	-	-
Otras	6.659	9.579	-	-
	<u>44.986</u>	<u>120.900</u>	<u>551</u>	<u>551</u>

Resumen de las principales transacciones:

	2.019	2.018
Ingresos por administración de barcos	409.366	353.024
Ingresos por servicios de comedor	211.123	226.513
Gastos por servicios contables	47.047	55.666
Gastos por arriendo de inmuebles	18.530	21.530

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

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.


Sr. Herbert Frei Pérez
Presidente


Sr. Mario Tapia Hidalgo
Contador