

**GALAMAZONAS S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000  
E INFORME DEL COMISARIO**

---

INFORME DEL COMISARIO	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Balances Generales	2
Estados de Resultados	3
Estados de Cambios en el Patrimonio	4
Estados de Flujos de Efectivo	5
Notas a los Estados Financieros	6

02 MAYO 2002



# **CESAR SOBREVILLA CORNEJO**

---

## **INFORME DEL COMISARIO**

**A los Accionistas de  
GALAMAZONAS S.A.  
Guayaquil, Ecuador**

He revisado los balances generales de Galamazonas S.A., al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, y los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es fiscalizar en todas sus partes la administración de la compañía, velando porque esta se ajuste a los requisitos y normas de una buena administración.

Una revisión se limita principalmente a indagaciones con personal de la compañía y la aplicación de procedimientos de revisión analítica sobre la información financiera, por lo que proporciona menos seguridad que una auditoría.

Basados en procedimientos adicionales que he llevado a cabo para cumplir con lo dispuesto en el artículo 321 de la Ley de Compañías, considero que obtuve todas las informaciones necesarias para el cumplimiento de mis funciones. La contabilidad se lleva conforme a las normas legales, las operaciones en ella registradas, así como los actos de los administradores se ajustaron a los Estatutos y disposiciones de la Junta General de Accionistas y del Directorio. El sistema de control interno en general es adecuado, los libros de actas y registros, los comprobantes de cuentas y la correspondencia se llevan y mantienen adecuadamente; de la misma manera, la conservación y custodia de los bienes de la compañía son satisfactorias.

En mi revisión, no he observado asunto alguno que me haga pensar que los estados financieros que se acompañan no están presentados razonablemente de conformidad con normas ecuatorianas de contabilidad.

**COMISARIO**

*Sobrevilla Cornejo*  
**CESAR SOBREVILLA C.  
REG. 22223**

**Guayaquil, 21 de Febrero del 2002**

**02 MAYO 2002**



**GALAMAZONAS S.A.**

**BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Caja y bancos (Nota 3)	52,397	32,573
Cuentas por cobrar (Nota 4)	78,706	69,621
Inventarios (Nota 5)	2,295	1,889
Pagos anticipados	1,384	423
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>134,782</u>	<u>104,506</u>
<b>ACTIVO FIJO (Nota 6)</b>	31,270	20,866
<b>OTROS ACTIVOS (Nota 7)</b>	16,728	16,952
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>182,780</u>	<u>142,324</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Sobregiro bancario	36,796	4,616
Cuentas por pagar (Nota 8)	26,196	19,737
Impuestos por pagar (Nota 9)	49	9,159
Pasivos acumulados (Nota 10)	6,979	5,382
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>70,020</u>	<u>38,894</u>
<b>JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Nota 11)</b>	-	25,934
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital pagado (Nota 12)	2,000	2,000
Aportes futuro aumento de capital	14,800	14,800
Reserva legal (Nota 13)	840	417
Reserva de capital (Nota 14)	34,684	34,684
Utilidades acumuladas	60,436	25,595
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<u>112,760</u>	<u>77,496</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>182,780</u>	<u>142,324</u>

**02 MAYO 2002**



Ver notas a los estados financieros

**GALAMAZONAS S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
<b>INGRESOS</b>		
Ventas de pasajes	558,092	493,104
Administración de barcos	233,134	214,958
Otros	170,323	124,872
<b>TOTAL</b>	<u>961,549</u>	<u>832,934</u>
<b>COSTOS Y GASTOS:</b>		
Costo de pasajes y hoteles	519,670	477,843
Administrativos	429,271	335,792
Depreciación	6,338	4,614
<b>TOTAL</b>	<u>955,279</u>	<u>818,249</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACION</b>	6,270	14,685
<b>OTROS EGRESOS (INGRESOS), Neto</b>		
Ganancia en cambio	-	(9,737)
Intereses ganados	(1,992)	(1,674)
Resultado por exposición a la inflación	-	8,992
Impuesto a la circulación de capitales	-	6,114
Otros, neto	(4,818)	(2,185)
<b>TOTAL</b>	<u>(6,810)</u>	<u>1,510</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTOS</b>	13,080	13,175
Participación trabajadores	1,962	1,976
Impuesto a la renta	1,788	7,063
<b>TOTAL</b>	<u>3,750</u>	<u>9,039</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<u>9,330</u>	<u>4,136</u>

U 2 MAYO 2002



**GALAMAZONAS S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Aportes Futuro Aumento Capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva De Capital (Dólares)</u>	<u>Reserva por Revalorizac. Patrimonio</u>	<u>Reexpresión Monetaria</u>	<u>Utilidades Acumuladas</u>
Enero 1 del 2000, ajustado	2,000	14,800	250	-	14,420	-	10,021
Distribución de utilidades			167				(167)
Efectos NEC No. 17 (Nota 15)					44,725	(24,461)	11,605
Transferencia				34,684	(59,145)	24,461	
Utilidad neta							4,136
Diciembre 31 del 2000	<u>2,000</u>	<u>14,800</u>	<u>417</u>	<u>34,684</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,595</u>
Distribución de utilidades			423				(423)
Ajuste provisión de jubilación y desahucio (Nota 11)							25,934
Utilidad neta							9,330
Diciembre 31 del 2001	<u>2,000</u>	<u>14,800</u>	<u>840</u>	<u>34,684</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,436</u>

**GALAMAZONAS S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Efectivo recibido de clientes	952,464	799,756
Efectivo pagado a proveedores y otros	<u>(907,720)</u>	<u>(794,652)</u>
Efectivo proveniente de operaciones	44,744	5,104
Diferencia de cambio	(10,170)	(433)
Intereses ganados	1,992	1,674
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	<u>36,566</u>	<u>6,345</u>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Activo fijo, neto	<u>(16,742)</u>	<u>(5,843)</u>
<b>AUMENTO NETO DE EFECTIVO</b>	19,824	502
<b>EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	32,573	32,071
<b>EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>52,397</u>	<u>32,573</u>
<b>CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Utilidad neta	9,330	4,136
Ajustes por:		
Depreciación	6,338	4,614
Jubilación patronal y desahucio	-	16,897
Participación trabajadores	1,962	1,976
Impuesto a la renta	1,788	7,063
Resultado por exposición a la inflación	-	8,992
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO:</b>	19,418	43,678
(Aumento) disminución:		
Cuentas por cobrar	(9,085)	(43,348)
Inventarios	(406)	(864)
Pagos anticipados	(961)	4,340
Otros activos	224	468
Aumento (disminución):		
Cuentas por pagar	38,639	582
Impuestos por pagar	(10,898)	805
Pasivos acumulados	(365)	684
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u>36,566</u>	<u>6,345</u>

**GALAMAZONAS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000**

---

**Nota 1 - Operaciones**

La Compañía fue constituida en Ecuador el 7 de Diciembre de 1990 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 7 de Diciembre de 1991 en el Registro Mercantil. Su actividad principal es la intermediación en la venta de boletos en cualquier medio de transporte.

**Nota 2 - Políticas Contables Significativas**

La compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo con normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los estados financieros.

**Conversión de los Estados Financieros a Dólares**

A partir del 1 de Abril del 2000, los estados financieros de la Compañía, fueron preparados en dólares, aplicando los procedimientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17) y consistió en ajustar los saldos de las cuentas no monetarias del balance general al 31 de Marzo del 2000, para posteriormente aplicar a los estados financieros de esa fecha, una tasa de cambio de S/. 25.000 por dólar.

Los procedimientos de ajustes y conversión fueron los siguientes:

**\* Corrección Monetaria**

Aplicada para reconocer la inflación, entre el 1 de enero del 2000 al 31 de Marzo del 2000 mediante el porcentaje de inflación de 32,81%. Los efectos de la corrección monetaria de las cuentas de activos y pasivos no monetarios y patrimonio y fueron registrados en los resultados del período en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI).

**\* Índice Especial de Corrección de Brecha**

Aplicado a las cuentas de activos y pasivos no monetarios y patrimonio basándose en la variación porcentual del índice de devaluación acumulada y el índice de inflación acumulada, desde el 31 de diciembre de 1991 o la fecha de origen de la partida en caso de ser posterior, hasta el 31 de diciembre de 1999 cuyo efecto fue registrado en la cuenta patrimonial Reexpresión Monetaria y el correspondiente ajuste por el índice de brecha entre las tasas de inflación y devaluación desde el 31 de diciembre de 1999 hasta el 31 de marzo del 2000 fue registrado en los resultados del período en la cuenta Resultado por Exposición a la Inflación (REI).

Debido a que la contabilidad no proporciona equivalentes en dólares al 31 de diciembre de 1999, la Compañía para propósitos de preparar los estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo y ciertas notas revelatorias, aplicó el ajuste de brecha a las partidas no monetarias y luego los saldos ajustados se dividieron para una tasa de cambio de S/.19.525,89 por dólar.

## Nota 2 - Políticas Contables Significativas (Cont.)

Las principales políticas contables se resumen a continuación:

### Provisión para cuentas incobrables

Establecida para cubrir posibles pérdidas que puedan llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a una evaluación de las mismas.

### Inventarios

Están valuados al costo que no exceden a los valores de mercado. El costo es determinado por el método del costo promedio.

### Activo Fijo

Está registrado al costo de adquisición, el cual se deprecia por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para instalaciones, equipos y muebles y enseres y 5 para equipos de computación.

El gasto de depreciación por el efecto del ajuste de la NEC 17, fue registrado a partir de Abril del 2000.

### Participación de Trabajadores

El código de trabajo establece la participación de los trabajadores en el 15% de las utilidades líquidas.

### Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno establece la tarifa impositiva del 25% sobre su base imponible, aplicables a las utilidades distribuidas, dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

### Moneda Extranjera

El activo, pasivo y transacciones en moneda extranjera fueron expresadas en sucres hasta el 10 de enero del 2000 a la tasa vigente en el mercado libre de cambio a esa fecha. La utilidad o pérdida en cambio originada por el ajuste contable de los activos y pasivos en dólares fue registrado en los resultados del período en el cual variaron las tasas de cambio.

## Nota 3 - Caja y Bancos

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
Caja	1,840	1,740
Bancos	<u>50,557</u>	<u>30,833</u>
Total	<u><u>52,397</u></u>	<u><u>32,573</u></u>

**Nota 4 - Cuentas por Cobrar**

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
Clientes	64,223	47,755
Provisión incobrables	(1,710)	(1,075)
Sub-Total	<u>62,513</u>	<u>46,680</u>
Compañías relacionadas		
Galascuba S. A.	278	6,720
Galaex S. A.	850	7,560
Helone S.A.	-	1,913
Conauto	343	-
Anticipos a proveedores	8,563	6,688
Crédito tributario	1,096	-
Impuesto a la renta anticipado	2,995	-
Empleados	2,068	60
TOTAL	<u><u>78,706</u></u>	<u><u>69,621</u></u>

**Nota 5 - Inventarios**

Al 31 de Diciembre del 2001 y 2000, representan inventarios de víveres que son utilizados en la cafetería.

**Nota 6- Activo Fijo**

El movimiento durante los años 2001 y 2000 fue el siguiente:

	<u>1-01-01</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>12-31-01</u>
	(Dólares)			
Instalaciones en general	541	-	-	541
Equipos en general	18,710	-	-	18,710
Muebles y enseres	4,028	676	-	4,704
Equipo de computación	7,047	4,058	-	11,105
Vehículos	9,635	13,457	(9,635)	13,457
Sub-total	<u>39,961</u>	<u>18,191</u>	<u>(9,635)</u>	<u>48,517</u>
Depreciación acumulada	(19,095)	(6,338)	8,186	(17,247)
TOTAL	<u><u>20,866</u></u>	<u><u>11,853</u></u>	<u><u>(1,449)</u></u>	<u><u>31,270</u></u>

	<u>1-01-00</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Aplicación NEC No. 17</u>	<u>12-31-00</u>
	(Dólares)			
Instalaciones en general	239	-	302	541
Equipos en general	7,054	3,273	8,383	18,710
Muebles y enseres	1,789	-	2,239	4,028
Equipo de computación	4,478	2,569	-	7,047
Vehículos	3,944	1	5,690	9,635
Sub-total	<u>17,504</u>	<u>5,843</u>	<u>16,614</u>	<u>39,961</u>
Depreciación acumulada	(7,200)	(4,614)	(7,281)	(19,095)
TOTAL	<u><u>10,304</u></u>	<u><u>1,229</u></u>	<u><u>9,333</u></u>	<u><u>20,866</u></u>

**Nota 6- Activo Fijo (Cont.)**

Al 31 de Diciembre del 2001, incluye \$ 556 de equipos de computación totalmente depreciados (\$244 en el año 2000).

**Nota 7 - Otros Activos**

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
Membresía Puerto Lucía	16,169	16,169
Depósitos en Garantía	559	783
<b>TOTAL</b>	<u>16,728</u>	<u>16,952</u>

**Nota 8 - Cuentas por Pagar**

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
Proveedores	19,140	16,088
Compañías relacionadas		
Agencias y Servicios Contables S. A.	3,885	-
Conauto	-	1,353
Ecuaquímica S.A.	-	283
Otras	3,171	2,013
<b>TOTAL</b>	<u>26,196</u>	<u>19,737</u>

**Nota 9 - Impuestos por Pagar**

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la Renta	-	4,730
Impuesto al Valor Agregado	-	1,890
Retenciones en la fuente por pagar	49	2,539
<b>TOTAL</b>	<u>49</u>	<u>9,159</u>

**Nota 10 - Pasivos Acumulados**

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
Aporte patronal	-	457
Décimo tercer y cuarto sueldo	813	443
Fondo de reserva	2,654	2,105
Vacaciones	1,550	401
Participación trabajadores	1,962	1,976
<b>TOTAL</b>	<u>6,979</u>	<u>5,382</u>

### Nota 11 - Jubilación Patronal y Desahucio

El movimiento durante los años 2001 y 2000 fue el siguiente:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio (Dólares)</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1-01-00	7,307	1,730	9,037
Provisiones	15,185	1,712	16,897
Saldo al 12-31-00	22,492	3,442	25,934
Ajuste	(22,492)	(3,442)	(25,934) *
Saldo al 12-31-01	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

\* Ajuste por regularización de cuentas, valores fueron considerados como gastos no deducibles en la declaraciones de impuesto a la renta de los años 1999 y 2000.

### Nota 12 - Capital Pagado

Está representado por 20,000 acciones ordinarias de \$ 0.10 de valor nominal unitario.

### Nota 13 - Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas operacionales.

### Nota 14 - Reserva de Capital

Recoge los efectos de la reexpresión por inflación y los efectos de la aplicación del índice especial de corrección de brecha por el período comprendido desde la fecha de la transacción al 31 de Diciembre de 1999 de activos y pasivos no monetarios y del patrimonio de accionistas.

### Nota 15 - Efectos Contables de la Nec No. 17

Al 31 de Marzo del 2000, los efectos de la aplicación de la NEC No. 17 fueron los siguientes:

	<u>Resultado por Exposición a la Inflación</u>	<u>Reexpresión monetaria (Dólares)</u>	<u>Total</u>
Activos fijos, neto (nota 6)	1,841	7,492	9,333
Otros activos	1,546	11,998	13,544
Reserva por revalorización	(8,164)	(36,561)	(44,725)
Utilidades acumuladas	(2,488)	(9,117)	(11,605)
Reexpresión monetaria	(1,727)	1,727	-
TOTAL	<u>(8,992)</u>	<u>(24,461)</u>	<u>(33,453)</u>

**Nota 15 - Efectos Contables de la Nec No. 17 (Cont.)**

Los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria fueron transferidos a la cuenta de patrimonio Reserva de Capital.

**Nota 16 - Impuesto a la Renta**

Al 31 de Diciembre del 2001, la Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales. La administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

**Nota 17 - Transacciones Significativas con Compañías Relacionadas**

Las siguientes transacciones afectaron resultados:

	<u>2,001</u>	<u>2,000</u>
	(Dólares)	
Gastos por servicios contables recibidos	14,648	12,217
Gastos por alquiler de oficinas	20,594	2,597

---