

INFORME DE COMISARIO

A los Socios y miembros de la Junta de Directores de
ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.

En mi calidad de Comisario principal de ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A. , y en cumplimiento a la función que me asigna el Art. 274 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que he examinado los Estados financieros de la Compañía al 31 de Diciembre de 2012.

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo lo dispuesto por la Resolución No. 92-1-4-3-0014, en adición, debo indicar:

1. Cumplimiento de resoluciones

Como resultado de mi examen, en base al alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

Los libros de actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan de conformidad con disposiciones legales.

2. Procedimiento de control interno

Como parte del examen efectuado, realicé, un estudio del Sistema de Control Interno Contable de la Compañía en el alcance que considere necesario para evaluar dicho sistema, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios aplicar para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación del sistema de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial de dicho sistema.

En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3. Registros legales y contables

ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A., fue constituida el 16 de noviembre de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de enero de 1977 con el objeto de promover, ejecutar y desarrollar la navegación o el turismo marítimo local e internacional en las Islas Galápagos, así como también transportar pasajeros y/o carga en rutas nacionales e internacionales, pesca deportiva, pesca a gran escala e industrialización de productos de la pesquería, entre otros.

Considero que la documentación contable, financiera y legal, de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.

He recibido toda la ayuda por parte de la Administración de la Compañía para el desempeño de mis funciones.

3.1. Políticas contables significativas

A partir del 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía fueron preparados y presentados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los componentes principales de los estados financieros de la Compañía, son:

ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de Diciembre de 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
ACTIVOS	
Activos corrientes	
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,142,418
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	10,042
Cuentas y documentos por cobrar	
Comerciales a compañías relacionadas	3,791,885
Otras cuentas por cobrar	187,988
Impuestos por recuperar	181,050
Inventarios	520,308
	<u>5,833,691</u>
Total Activos Corrientes	
Activos no corrientes	
Publicidad pagada por adelantado y otros activos	277,387
Motonave y equipos	10,015,260
Impuestos por recuperar (neto)	3,785,194
Total Activos no Corrientes	<u>14,077,842</u>
Total Activos	19,911,533

ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 de Diciembre de 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2012</u>
PASIVOS	
Pasivos Corrientes	
Proveedores	1,180,345
Compañías relacionadas	3,718,680
Impuestos por pagar	76,174
Impuesto a la renta por pagar	181,136
Beneficios a empleados	270,308
Ingreso diferido	508,885
Total Pasivos Corrientes	5,935,528
Pasivos no Corrientes	
Préstamos compañías relacionadas	8,080,000
Beneficios a empleados	187,886
Impuestos diferidos	107,590
Total Pasivos no Corrientes	8,375,476
Total Pasivos	14,311,004
PATRIMONIO	
Capital social	6,690,000
Reserva legal	317,695
Resultados acumulados	(1,407,166)
Total Patrimonio	5,600,529
Total Pasivos y Patrimonio	19,911,533

ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos por servicios	17,677,585
Costo de servicios	<u>(14,723,694)</u>
Utilidad Bruta	2,953,891
Gastos de administración, y otros	<u>(1,790,255)</u>
Utilidad Operacional	1,163,636
Gastos financieros, (neto)	<u>(526,383)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	637,254
Impuesto a la renta	<u>(176,812)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año	460,441

ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 de Diciembre de 2012
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva	Aplicación NIIF	Resultados	Total
	Social	Legal	por primera vez	Acumulados	
Saldo al 1 de enero de 2012	5,985,000	239,538	501,801	(1,566,080)	5,160,259
Apropiación de Reserva Legal	-	78,157	-	(78,157)	-
Aumento de capital	705,000	-	-	(705,000)	-
Ajustes activo por impuesto diferido	-	-	(20,171)	-	(20,171)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	460,441	460,441
Saldo al 31 de diciembre de 2012	6,690,000	317,695	481,630	(1,888,796)	5,600,529

ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 de Diciembre de 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2012
1 Actividades de Operación:	
1.1 Recibido de clientes	18,111,732
1.2 Pagado a proveedores	(11,643,664)
1.3 Compañías relacionadas	853,253
1.4 Pagado a empleados	(3,178,824)
1.5 Pagado por intereses	(509,040)
1.6 Pagado por impuestos	(1,124,982)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	2,508,474
2 Actividades de Inversión:	
2.1 Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	51,857
2.2 Baja de motonaves y equipos	302,784
2.3 Adición de motonaves y equipos	(2,166,397)
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(1,811,756)
Aumento neto de efectivo	696,718
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	445,700
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	1,142,418

4. Informe

Como Comisario Principal, declaro que he dado cumplimiento a lo estipulado en el artículo 279 de la Ley de Compañías, en lo que es aplicable.

Este Informe de Comisario es de uso exclusivo de la administración de la compañía y ha sido preparado para cumplir con las disposiciones legales vigentes aplicables.

Los Estados Financieros sujetos a mi análisis, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad, sobre la base de las revisiones efectuadas, consiste en emitir una opinión sobre dichos Estados Financieros.

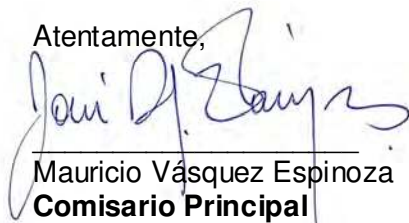
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A., al 31 de Diciembre de 2012 y el correspondiente resultado integral de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Ley de Compañías, Normas Internacionales de Información Financiera y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a su consideración, la aprobación final del Estado de Situación Financiera de ISLAS GALAPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A., y el correspondiente Estado de Resultado Integral, por el año terminado el 31 de Diciembre de 2012.

Quito- Ecuador
18 de Abril del 2013

Atentamente,



Mauricio Vásquez Espinoza
Comisario Principal