

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
Abril, 2016

INFORME DE COMISARIO

A los Accionistas y miembros de la Junta de Directores de
ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.

En mi calidad de Comisario principal de ISLAS GALÁPAGOS 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 2015.

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 GALÁPAGOS 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 han sido 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 a la fecha de emisión de los estados financieros de la Compañía.

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 GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	147,005	193,923
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	19,202	19,114
Cuentas por cobrar a comerciales a compañías relacionadas	9,324,905	7,261,484
Otras cuentas por cobrar y otros activos	326,015	154,373
Impuestos por recuperar	1,513,555	396,365
Inventarios	616,205	645,339
	<u>11,946,887</u>	<u>8,670,598</u>
Total activos corrientes		
Activos no corrientes		
Otros activos	60,301	132,663
Impuestos por recuperar	2,219,260	3,629,965
Propiedad, motonave y equipos	14,801,798	8,178,028
	<u>17,081,359</u>	<u>11,940,656</u>
Total activos	<u><u>29,028,246</u></u>	<u><u>20,611,254</u></u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar a proveedores	562,935	544,773
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13,330,964	4,920,842
Impuestos por pagar	67,033	37,282
Beneficios a empleados	252,279	377,216
Ingresos diferidos	-	1,220
Total pasivos corrientes	<u>14,213,211</u>	<u>5,881,333</u>
Pasivos no corrientes		
Préstamos con compañías relacionadas	8,306,083	8,254,459
Beneficios a empleados	357,187	275,410
Provisiones	480,417	480,417
Impuesto a la renta diferido	95,185	66,806
Total pasivos no corrientes	<u>9,238,872</u>	<u>9,077,092</u>
Total pasivos	<u>23,452,083</u>	<u>14,958,425</u>
Patrimonio		
Capital social	6,690,000	6,690,000
Reserva legal	452,189	363,739
Resultados Acumulados	<u>(1,566,026)</u>	<u>(1,400,910)</u>
Total patrimonio	<u>5,576,163</u>	<u>5,652,829</u>
Total pasivos y patrimonio	<u><u>29,028,246</u></u>	<u><u>20,611,254</u></u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por servicios prestados	14,501,907	15,454,462
Costo de los servicios prestados	<u>(11,639,627)</u>	<u>(11,773,339)</u>
Utilidad bruta	2,862,280	3,681,123
Gastos de administración	(1,643,716)	(1,926,477)
Otros gastos, netos	<u>(398,581)</u>	<u>(86,702)</u>
Utilidad (pérdida) operacional	819,983	1,667,944
Gastos financieros, netos	<u>(525,493)</u>	<u>(531,048)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	294,490	1,136,896
Impuesto a la renta	<u>(336,096)</u>	<u>(285,836)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año	<u>(41,606)</u>	<u>851,060</u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:		
Ganancias (pérdidas) actuariales	<u>(35,060)</u>	<u>33,442</u>
Utilidad (pérdida) neta y resultado integral del año	<u>(76,666)</u>	<u>884,502</u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
			Por aplicación inicial de NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2014	6,690,000	363,739	481,630	(2,767,042)	4,768,327
Pérdida neta del año	-	-	-	851,060	851,060
Otros resultados integrales	-	-	-	33,442	33,442
Saldos al 31 de diciembre del 2014	6,690,000	363,739	481,630	(1,882,540)	5,652,829
Apropiación de Reserva Legal	-	88,450	-	(88,450)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	(41,606)	(41,606)
Otros resultados integrales	-	-	-	(35,060)	(35,060)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<u>6,690,000</u>	<u>452,189</u>	<u>481,630</u>	<u>(2,047,656)</u>	<u>5,576,163</u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del año antes de impuesto a la renta	294,490	1,136,896
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Amortización otros activos	72,362	72,362
Deterioro cuentas y documentos por cobrar	2,097	2,687
Depreciación propiedad, motonave y equipos	1,126,452	880,130
Bajas propiedad, motonave y equipos	-	99,367
Provisión para jubilación patronal y desahucio	73,714	32,058
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(2,063,421)	(3,855,595)
Otras cuentas por cobrar	(173,739)	199,195
Impuestos por recuperar	(14,202)	55,184
Inventario	29,134	(72,089)
Proveedores	18,162	(94,216)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8,970,786	1,017,589
Beneficios a empleados	(151,934)	181,973
Provisiones	-	480,417
Ingreso diferido	(1,220)	(422,210)
Impuestos por pagar	29,751	(14,574)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>8,212,432</u>	<u>(300,826)</u>
Impuesto a la renta pagado	-	(536)
Intereses pagados	(509,040)	(509,040)
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(88)	99
Adiciones de propiedad, motonave y equipos	(7,750,222)	(386,503)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(7,750,310)</u>	<u>(386,404)</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo	(46,918)	(1,196,806)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>193,923</u>	<u>1,390,729</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>147,005</u></u>	<u><u>193,923</u></u>

5. 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.

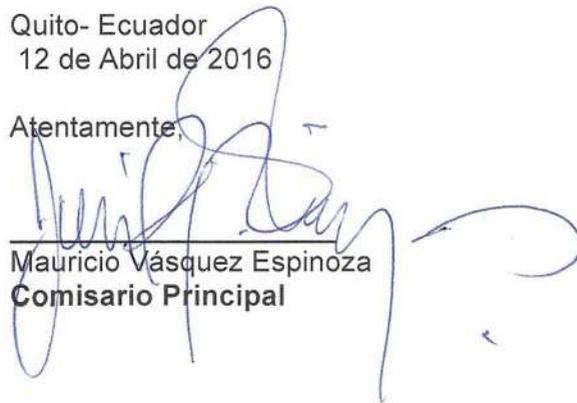
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A., al 31 de diciembre de 2015 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 GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A., y el correspondiente Estado de Resultado Integral, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015.

Quito- Ecuador
12 de Abril de 2016

Atentamente,



Mauricio Vásquez Espinoza
Comisario Principal