

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Abril, 2017

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 2016.

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 consideré 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 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	diciembre del 2016	diciembre del 2015	diciembre del 2014
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	130,349	147,005	193,923
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	101,961	19,202	19,114
Cuentas por cobrar a comerciales a compañías relacionadas	11,714,137	9,324,905	7,261,484
Otras cuentas por cobrar y otros activos	249,823	326,015	154,374
Impuestos por recuperar	968,178	1,513,555	396,365
Inventarios	<u>547,690</u>	<u>616,205</u>	<u>645,339</u>
Total activos corrientes	<u>13,712,137</u>	<u>11,946,887</u>	<u>8,670,599</u>
Activos no corrientes			
Otros activos	-	60,301	132,663
Impuestos por recuperar	1,651,507	2,219,260	3,629,965
Propiedad, motonave y equipos	<u>14,397,202</u>	<u>14,801,798</u>	<u>8,178,028</u>
	<u>16,048,709</u>	<u>17,081,359</u>	<u>11,940,656</u>
Total activos	<u><u>29,760,846</u></u>	<u><u>29,028,246</u></u>	<u><u>20,611,255</u></u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio	Al 31 de diciembre del 2016	Al 31 de diciembre del 2015	Al 31 de diciembre del 2014
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar a proveedores	686,192	562,935	544,773
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13,157,387	13,330,964	4,920,842
Impuestos por pagar	119,225	67,033	37,282
Beneficios a empleados	440,558	252,279	377,216
Ingresos diferidos	1,266	-	1,220
Total pasivos corrientes	14,404,628	14,213,211	5,881,333
Pasivos no corrientes			
Préstamos con compañías relacionadas	7,956,680	8,306,083	8,254,460
Beneficios a empleados	502,148	484,697	409,159
Provisiones	480,417	480,417	480,417
Impuesto a la renta diferido	89,854	95,185	66,806
Total pasivos no corrientes	9,029,099	9,366,382	9,210,842
Total pasivos	23,433,727	23,579,593	15,092,175
Patrimonio			
Capital social	6,690,000	6,690,000	6,690,000
Reserva legal	452,189	452,189	363,739
Resultados Acumulados	(815,070)	(1,693,536)	(1,534,659)
Total patrimonio	6,327,119	5,448,653	5,519,080
Total pasivos y patrimonio	29,760,846	29,028,246	20,611,255

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos por servicios prestados	14,872,473	14,501,908
Costo de los servicios prestados	<u>(11,557,591)</u>	<u>(11,650,602)</u>
Utilidad bruta	3,314,882	2,851,306
Gastos de administración	(2,147,461)	(1,646,966)
Otros gastos, netos	<u>18,842</u>	<u>(398,581)</u>
Utilidad operacional	1,186,263	805,759
Gastos financieros, netos	<u>(3,445)</u>	<u>(526,788)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1,182,818	278,971
Impuesto a la renta	<u>(378,695)</u>	<u>(336,096)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año	<u><u>804,123</u></u>	<u><u>(57,125)</u></u>
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:		
(Pérdidas) / Ganancias actuariales	<u>74,343</u>	<u>(13,302)</u>
Utilidad (Pérdida) neta y resultado integral del año	<u><u>878,466</u></u>	<u><u>(70,427)</u></u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital <u>social</u>	Reserva <u>legal</u>	<u>Resultados Acumulados</u>		<u>Total</u>
			<u>Por aplicación inicial de NIIF</u>	<u>Resultados</u>	
Saldos al 1 de enero del 2015 previamente reportados	6,690,000	363,739	481,630	(1,882,540)	5,652,829
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 (Nota 2.6)	-	-	-	(133,749)	(133,749)
Saldos al 1 de enero del 2015 reestructurados	6,690,000	363,739	481,630	(2,016,289)	5,519,080
Resolución de la Junta General de Accionistas del 5 de mayo del 2015:					
Apropiación de reserva legal	-	88,450	-	(88,450)	-
Pérdida neta del año	-	-	-	(57,125)	(57,125)
Otros resultados integrales	-	-	-	(13,302)	(13,302)
Saldos al 31 de diciembre del 2015 reestructurados	6,690,000	452,189	481,630	(2,175,166)	5,448,653
Utilidad neta del año	-	-	-	804,123	804,123
Otros resultados integrales	-	-	-	74,343	74,343
Saldos al 31 de diciembre del 2016	6,690,000	452,189	481,630	(1,296,700)	6,327,119

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,182,818	278,971
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Amortización otros activos	60,301	72,362
Deterioro cuentas y documentos por cobrar	-	2,097
Depreciación propiedad, motonave y equipos	977,140	1,126,099
Pérdidas en baja de propiedad, motonave y equipos	80,518	354
Provisión para jubilación patronal y desahucio	125,970	89,233
	<u>2,426,747</u>	<u>1,569,116</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(2,389,232)	(2,063,421)
Otras cuentas por cobrar	76,192	(173,738)
Impuestos por recuperar	972,721	166,902
Inventario	68,516	29,134
Proveedores	123,257	18,162
Cuentas por pagar compañías relacionadas	(173,577)	8,410,122
Beneficios a empleados	188,279	(124,937)
Beneficios pagados jubilación patronal y desahucio	(34,176)	(26,997)
Ingreso diferido	1,266	(1,220)
Impuestos por pagar	4,985	29,751
	<u>1,264,978</u>	<u>7,832,874</u>
Impuesto a la renta pagado	(196,410)	(181,104)
Intereses pagados	(386,977)	(509,040)
	<u>681,591</u>	<u>7,142,730</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	681,591	7,142,730
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(82,759)	(88)
Adiciones de propiedad, motonave y equipos	(653,062)	(7,750,223)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(735,821)</u>	<u>(7,750,311)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de Financiamiento:		
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	37,574	560,663
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	<u>37,574</u>	<u>560,663</u>
Disminución neta de efectivo	(16,656)	(46,918)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	147,005	193,923
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>130,349</u>	<u>147,005</u>

Cambios en las políticas contables

La Compañía durante el 2016 adoptó la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a los empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post – empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), por lo cual, la Compañía, como se establece en la referida enmienda, procedió para efectos comparativos a reestructurar los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre de 2015 como se detalla a continuación:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total	Resultados acumulados
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	187,563	87,847	275,410	(1,400,910)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	93,476	40,273	133,749	(133,749)
Saldos reestablecidos al 1 de enero del 2015	281,039	128,120	409,159	(1,534,659)
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	236,674	120,513	357,187	(1,566,026)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 de años anteriores	93,476	40,273	133,749	(133,749)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre utilidad neta	7,824	7,695	15,519	(15,519)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre resultados integrales	(15,395)	(6,363)	(21,758)	21,758
Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2015	322,579	162,118	484,697	(1,693,536)

	Utilidad neta	Otros resultados integrales	Resultado Integral del año
Utilidad previamente reportada al 31 de diciembre del 2015	(41,606)	(35,060)	(76,666)
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	(15,519)	21,758	6,239
Utilidad reestructurada al 31 de diciembre del 2015	(57,125)	(13,302)	(70,427)

El efecto de este asunto sobre los resultados del 2015 fue de aproximadamente US\$15,519, que fue registrado contra años anteriores, pues su monto no es significativo considerando los estados financieros en su conjunto.

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.

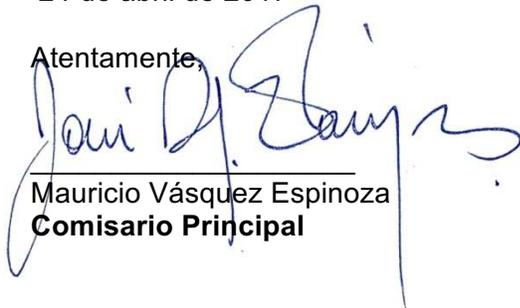
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

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 2016 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 2016.

Quito- Ecuador
24 de abril de 2017

Atentamente,



Mauricio Vásquez Espinoza
Comisario Principal