

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
Marzo, 2018

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 2017.

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 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	26,960	130,349
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	102,789	101,961
Cuentas por cobrar a comerciales a compañías relacionadas	11,924,134	11,714,137
Anticipos entregados a proveedores	194,679	64,387
Otras cuentas por cobrar	133,370	263,662
Impuestos por recuperar	1,327,130	968,178
Inventarios	406,056	547,689
Total activos corrientes	14,115,118	13,712,137
Activos no corrientes		
Impuestos por recuperar	384,612	1,651,507
Propiedad, motonave y equipos	13,409,344	14,397,202
Total activos no corrientes	13,793,956	16,048,709
Total activos	27,909,074	29,760,846

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>PASIVOS</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar a proveedores	977,720	686,192
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	13,900,293	13,157,387
Impuestos por pagar	79,198	72,018
Impuesto a la Renta por pagar	-	47,207
Obligaciones sociales	341,488	440,558
Ingresos diferidos	1,266	1,266
Total pasivos corrientes	15,299,965	14,404,628
Pasivos no corrientes		
Préstamos con compañías relacionadas	4,563,071	7,956,680
Beneficios a empleados	471,044	502,148
Provisiones	480,417	480,417
Impuesto a la renta diferido	107,575	89,854
Total pasivos no corrientes	5,622,107	9,029,099
Total pasivos	20,922,072	23,433,727
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital social	6,690,000	6,690,000
Reserva legal	452,189	452,189
Resultados Acumulados	(155,187)	(815,070)
Total patrimonio	6,987,002	6,327,119
Total pasivos y patrimonio	27,909,074	29,760,846

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos por servicios prestados	13,730,030	14,872,473
Costo de los servicios prestados	<u>(10,574,153)</u>	<u>(11,557,591)</u>
Utilidad bruta	3,155,877	3,314,882
Gastos de administración	(1,236,863)	(2,147,461)
Otros (gastos) ingresos, netos	<u>(837,837)</u>	<u>423,532</u>
Utilidad operacional	1,081,177	1,590,953
Gastos financieros, netos	<u>(212,902)</u>	<u>(408,135)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	868,275	1,182,818
Impuesto a la renta	<u>(303,382)</u>	<u>(378,695)</u>
Utilidad neta del año	564,893	804,123
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:		
(Pérdidas) Ganancias actuariales	<u>94,990</u>	<u>74,343</u>
Resultado integral del año	<u><u>659,883</u></u>	<u><u>878,466</u></u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2017
(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>	
Saldo al 1 de enero del 2016	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
Utilidad neta del año	-	-	-	564,893	564,893
Otros resultados integrales	-	-	-	94,990	94,990
Saldos al 31 de diciembre del 2017	6,690,000	452,189	481,630	(636,817)	6,987,002

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	868,275	1,182,818
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Deterioro cuentas y documentos por cobrar	14	-
Depreciación propiedad, motonave y equipos	911,233	977,140
Baja de propiedad, motonave y equipos	204,837	80,518
Provisión impuesto a la salida de capitales	26,036	170,356
Provisión para jubilación patronal y desahucio	137,133	125,970
	<u>2,147,528</u>	<u>2,536,802</u>
 Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(209,997)	(2,389,232)
Otras cuentas por cobrar	(78,240)	136,493
Impuestos por recuperar	907,943	1,113,130
Inventario	141,633	68,516
Cuentas por pagar proveedores	291,528	123,257
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	105,764	805,864
Obligaciones sociales	(99,070)	188,279
Beneficios pagados jubilación patronal y desahucio	(73,247)	(34,176)
Ingreso diferido	-	1,266
Impuestos por pagar	7,180	4,985
	<u>3,141,022</u>	<u>2,555,184</u>
 Impuesto a la renta pagado	(332,868)	(336,819)
Intereses pagados	(188,850)	(386,977)
 Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>2,619,304</u>	<u>1,831,388</u>
 Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	(828)	(82,759)
Adiciones de propiedad, motonave y equipos	(128,212)	(653,062)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(129,040)</u>	<u>(735,821)</u>
 Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago realizado por préstamos a compañías relacionadas	(3,204,759)	-
Adición préstamo con compañías relacionadas	-	37,574
Crédito recibido de compañías relacionadas	611,106	110,203
Pagos a compañías relacionadas	-	(1,260,000)
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de inversión	<u>(2,593,653)</u>	<u>(1,112,223)</u>
 Disminución neto de efectivo	(103,389)	(16,656)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	130,349	147,005
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>26,960</u>	<u>130,349</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.

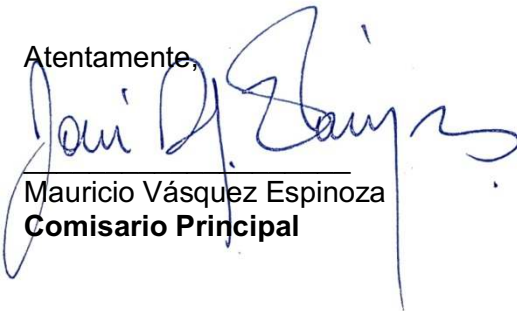
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

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 2017 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 2017.

Quito- Ecuador
30 de marzo de 2018

Atentamente,



Mauricio Vásquez Espinoza
Comisario Principal