

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
INFORME DE COMISARIO
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
Junio, 2019

MAURICIO VASQUEZ ESPINOZA

Utreras N31-286
Quito-Ecuador
Teléfono.: 246-5600
jose.mauricio.vasquez@gmail.com

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 2018.

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 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Activos	Al 31 de diciembre del 2018	Al 31 de diciembre del 2017
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	184,995	26,960
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	102,089	102,789
Cuentas por cobrar comerciales a compañías relacionadas	4,993,588	11,924,134
Anticipos entregados a proveedores	125,962	194,679
Otras cuentas por cobrar y otros activos	159,245	133,370
Impuestos por recuperar	1,045,953	1,327,130
Inventarios	<u>347,841</u>	<u>406,056</u>
Total activos corrientes	<u>6,959,673</u>	<u>14,115,118</u>
Activos no corrientes		
Impuestos por recuperar	-	384,612
Propiedades y equipos	<u>15,709,267</u>	<u>13,409,344</u>
	<u>15,709,267</u>	<u>13,793,956</u>
Total activos	<u>22,668,940</u>	<u>27,909,074</u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Pasivos y Patrimonio	Al 31 de diciembre del	Al 31 de diciembre del
	2018	2017
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar a proveedores	297,351	977,720
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	8,782,552	13,900,293
Impuestos por pagar	100,912	79,198
Impuesto a la renta por pagar	309,371	-
Obligaciones sociales	458,662	341,488
Ingresos diferidos	<u>1,266</u>	<u>1,266</u>
Total pasivos corrientes	<u>9,950,114</u>	<u>15,299,965</u>
Pasivos no corrientes		
Préstamos con compañías relacionadas	4,311,692	4,563,071
Beneficios a empleados	578,514	471,044
Provisiones	-	480,417
Impuesto a la renta diferido	<u>71,373</u>	<u>107,575</u>
Total pasivos no corrientes	<u>4,961,579</u>	<u>5,622,107</u>
Total pasivos	<u>14,911,693</u>	<u>20,922,072</u>
Patrimonio		
Capital social	6,690,000	6,690,000
Reserva legal	452,189	452,189
Resultados Acumulados	<u>615,058</u>	<u>(155,187)</u>
Total patrimonio	<u>7,757,247</u>	<u>6,987,002</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>22,668,940</u>	<u>27,909,074</u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios prestados	13,604,700	13,730,030
Costo de los servicios prestados	<u>(12,028,318)</u>	<u>(10,574,153)</u>
Utilidad bruta	1,576,382	3,155,877
Gastos de administración	(1,015,805)	(1,236,863)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>933,621</u>	<u>(837,837)</u>
Utilidad operacional	1,494,198	1,081,177
Gastos financieros, netos	<u>(171,530)</u>	<u>(212,901)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta	1,322,668	868,276
Impuesto a la renta	<u>(556,159)</u>	<u>(303,382)</u>
Utilidad (Pérdida) neta del año	766,509	564,894
Otros resultados integrales:		
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:		
Ganancias (Pérdidas) actuariales	<u>3,736</u>	<u>94,990</u>
Resultado integral del año	<u>770,245</u>	<u>659,884</u>

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>		
			<u>Por aplicación inicial de NIIF</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
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
Utilidad neta del año	-	-	-	766,509	766,509
Otros resultados integrales	-	-	-	3,736	3,736
Saldos al 31 de diciembre del 2018	6,690,000	452,189	481,630	133,428	7,757,247

ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.
ESTADO DE FLUJO DE CAJA
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,322,668	868,276
Menos - Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Deterioro cuentas y documentos por cobrar	-	14
Depreciación propiedad, motonave y equipos	1,006,839	911,233
Baja de propiedad, motonave y equipos	-	204,837
Provisión Impuesto a la salida de divisas	215,997	26,036
Reverso provisión Impuesto a la salida de divisas	(739,533)	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio	118,810	137,118
	1,924,781	2,147,514
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(2,921,156)	(209,997)
Anticipo entregados a proveedores	68,717	(130,292)
Otras cuentas por cobrar	(25,875)	52,066
Impuestos por recuperar	665,789	907,943
Inventario	58,215	141,633
Cuentas por pagar proveedores	(680,369)	291,528
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	5,147,258	105,764
Obligaciones sociales	117,174	(99,070)
Provisiones	(480,417)	-
Beneficios pagados jubilación patronal y desahucio	(7,603)	(73,247)
Impuestos por pagar	21,714	7,180
	3,888,228	3,141,022
Impuesto a la renta pagado	(282,989)	(332,868)
Intereses pagados	(141,140)	(188,850)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,464,099	2,619,304
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones a costo amortizado	700	(828)
Adiciones de propiedad, motonave y equipos	(3,306,764)	(128,212)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(3,306,064)	(129,040)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago realizado de préstamos a compañías relacionadas	-	(3,204,759)
Crédito recibido de compañías relacionadas	-	611,106
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(2,593,653)
Incremento (disminución) neto de efectivo	158,035	(103,389)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	26,960	130,349
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	184,995	26,960

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 2018, 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 de los Estados Financieros de ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2018.

Quito- Ecuador
6 de junio de 2019

Atentamente,

Mauricio Vásquez Espinoza
Comisario Principal