

**ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.**  
INFORME DE COMISARIO  
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
Agosto, 2020

## **INFORME DE COMISARIO**

A los Accionistas 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 2019.

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.

De acuerdo con la resolución de la junta de accionistas del 28 de mayo del 2019 se realizó un aumento de capital de US\$56,775,000 el cual fue inscrito en el Registro Mercantil el 17 de septiembre de 2019.

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 2019**  
(Espresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	142,147	184,995
Inversiones al costo amortizado	84,092	102,089
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	10,768,825	4,993,588
Anticipos entregados a proveedores	128,908	83,535
Anticipos entregados a proveedores	246,998	42,427
Otras cuentas por cobrar	141,125	159,245
Impuestos por recuperar	252,864	1,045,953
Inventarios	535,797	347,841
<b>Total activos corrientes</b>	<b>12,300,756</b>	<b>6,959,673</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Propiedades y equipos	91,577,507	15,709,267
Activos por derecho de uso	66,020	-
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	41,499	-
Activos por impuesto diferido	35,204	-
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>91,720,230</b>	<b>15,709,267</b>
<b>Total activos</b>	<b>104,020,986</b>	<b>22,668,940</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar a proveedores	643,567	297,351
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	11,299,554	8,782,552
Impuestos por pagar	430,976	100,912
Impuesto a la renta por pagar	-	309,371
Pasivos de arrendamiento	32,920	-
Provisiones	499,440	-
Obligaciones sociales	494,106	458,662
Ingresos diferidos	92,120	1,266
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>13,492,683</b>	<b>9,950,114</b>
<b>Pasivos no corriente</b>		
Pasivos de arrendamiento.	36,030	-
Prestamos con compañías relacionadas	25,074,177	4,311,692
Beneficios sociales	526,716	578,514
Impuesto a la renta diferido	-	71,373
<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>25,636,923</b>	<b>4,961,579</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>39,129,606</b>	<b>14,911,693</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital social	63,465,000	6,690,000
Reserva legal	452,189	452,189
Resultados acumulados	974,191	615,058
<b>Total patrimonio</b>	<b>64,891,380</b>	<b>7,757,247</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>104,020,986</b>	<b>22,668,940</b>

**ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por servicios prestados	17,463,711	13,604,700
Costo de los servicios prestados	<u>(16,148,152)</u>	<u>(12,028,318)</u>
<b>Utilidad bruta</b>	<b>1,315,559</b>	<b>1,576,382</b>
Gastos de administración	(752,145)	(1,015,805)
Otros ingresos (gastos), netos	<u>178,081</u>	<u>933,621</u>
<b>Utilidad operacional</b>	<b>741,495</b>	<b>1,494,198</b>
Gastos financieros, netos	<u>(84,582)</u>	<u>(171,530)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>656,913</b>	<b>1,322,668</b>
Impuesto a la renta	<u>(204,031)</u>	<u>(556,159)</u>
Utilidad neta del año	452,882	766,509
Otros resultados integrales:		
Pérdidas (ganancias) actuariales	<u>(89,710)</u>	<u>3,736</u>
<b>Resultado integral del año</b>	<b><u>363,172</u></b>	<b><u>770,245</u></b>

**ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total patrimonio
			Por adopción inicial NIIF	Resultados	
Saldos al 1 de enero del 2018	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
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>6,690,000</b>	<b>452,189</b>	<b>481,630</b>	<b>133,428</b>	<b>7,757,247</b>
Resolución de la junta de accionistas del 28 de mayo del 2019					
-Aumento de capital	56,770,961	-	-	-	56,770,961
-Capitalización utilidades	4,039	-	-	(4,039)	-
Utilidad neta del año	-	-	-	452,882	452,882
Otros resultados integrales	-	-	-	(89,710)	(89,710)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>63,465,000</b>	<b>452,189</b>	<b>481,630</b>	<b>492,561</b>	<b>64,891,380</b>

**ISLAS GALÁPAGOS TURISMO Y VAPORES C.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE CAJA**  
**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	656,913	1,322,668
Más (menos) cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Deterioro cuentas y documentos por cobrar	7,991	-
Depreciación propiedad, motonave y equipos	2,117,758	1,006,841
Baja de propiedad, motonave y equipos	(180,746)	-
Depreciación activos por derecho de uso	33,009	-
Gasto financiero arrendamientos	7,743	-
Provisión impuesto a la salida de divisas	94,507	215,995
Reverso provisión impuesto a la salida de divisas	-	(739,533)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	107,232	118,810
Participación de trabajadores en utilidades	94,244	-
	<b>2,938,651</b>	<b>1,924,781</b>
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	(5,775,237)	(2,921,156)
Anticipos entregados a proveedores	(45,373)	68,717
Gastos pagados por anticipado	(204,571)	-
Otras cuentas por cobrar	10,129	(25,875)
Impuestos por recuperar	793,089	665,789
Inventario	(187,956)	58,215
Cuentas por pagar proveedores	346,216	(680,369)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	2,081,935	5,147,258
Obligaciones sociales	(58,800)	117,174
Provisiones	-	(480,417)
Beneficios pagados jubilación patronal y desahucio	(21,265)	(7,603)
Ingresos diferidos	90,854	-
Impuestos por pagar	20,693	21,714
	<b>(11,635)</b>	<b>3,888,228</b>
Impuesto a la renta pagado	(187,744)	(282,989)
Intereses pagados	(122,864)	(141,140)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>(322,243)</b>	<b>3,464,099</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Inversiones a costo amortizado	17,997	700
Pagos por arrendamientos	(37,822)	-
Ventas de propiedad, motonave y equipos	15,780,737	-
Adiciones de propiedad, motonave y equipos	(15,481,517)	(3,306,764)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>279,395</b>	<b>(3,306,064)</b>
(Disminución) Incremento neto de efectivo	(42,848)	158,035
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	184,995	26,960
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>142,147</b>	<b>184,995</b>

#### 4. Eventos subsecuentes

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas. En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2019, el Gobierno Nacional declaró el estado de emergencia nacional, toque de queda, restricción del transporte terrestre y aéreo. De acuerdo con las previsiones establecidas por la Administración, se estiman disminuciones en los ingresos por servicios del ejercicio económico 2020 producto de las medidas implementadas por el Gobierno para enfrentar esta pandemia. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando la situación mencionada.

#### 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.

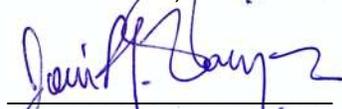
Considero que el examen efectuado, fundamenta razonablemente la opinión que expreso a continuación.

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 2019, 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 2019.

Quito- Ecuador  
31 de Agosto de 2020

Atentamente,



Mauricio Vásquez Espinoza  
**Comisario Principal**