

CPA. Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO

**GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS
GALAMAREX CIA. LTDA.**

AUDITORIA EXTERNA AÑO 2019

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Luxemburgo N34-101 y Holanda
Tel. 0999460431 2046217
Casilla 17-17-1841
Quito

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A LOS MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ACCIONISTAS DE:
GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

OPINIÓN

Hemos Auditado los Estados Financieros adjuntos de la Compañía **GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2019, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como las Notas Explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2019, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas y disposiciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FUNDAMENTOS DE LA OPINION

Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad, de acuerdo con dichas normas, se describe más adelante, en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. De conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la Auditoría de los estados financieros, somos independientes de **GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.**, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA DE LA COMPAÑÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Gerencia de la Compañía es responsable por la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, y políticas significativas descritas en las notas a los estados financieros.

Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación fiel de los estados financieros que no estén afectados por incorrecciones materiales, sean debido a fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros la Gerencia es responsable de valorar la capacidad de continuar como compañía en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con su funcionamiento y utilizando el principio contable de compañía en funcionamiento, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Gerencia de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR EXTERNO EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión razonable sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría, la misma que se realizó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no estén afectados por incorrección material debido a fraude o error.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y
REGLAMENTARIOS**

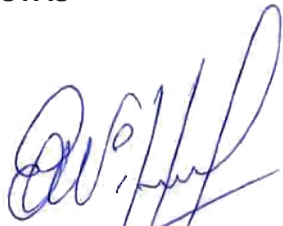
Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2019, se emitirá por separado al Servicio de Rentas Internas.

Quito, 13 de marzo de 2020



CPA Lic. Patricio Cortez King
AUDITOR EXTERNO
Superintendencia Compañías
Registro SC-R.N.A.E. No. 447

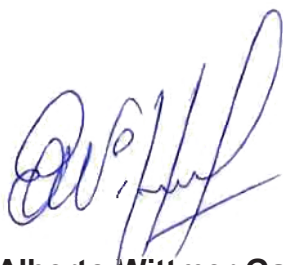
GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2019	2018
ACTIVOS		
CAJA BANCOS	47.589.84	125.285.68
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	597.310.81	1'666.295.90
IMPORTACIONES EN TRANSITO	9.449.74	329.119.21
GASTOS ANTICIPADOS	<u>37.582.60</u>	<u>3.000.00</u>
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	691.932.99	2'123.700.79
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NETO	<u>4'791.379.74</u>	<u>250.277.91</u>
TOTAL, DEL ACTIVO	<u>5'483.312.73</u>	<u>2'373.978.70</u>
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR	261.432.80	651.371.20
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10.429.93	5.535.12
OBLIGACIONES PATRONALES	<u>7.467.25</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES	<u>279.329.98</u>	<u>656.906.32</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
PRESTAMOS DEL EXTERIOR	2'500.000.00	0.00
OTROS PRESTAMOS PERSONALES	1'607.319.97	450.000.00
ANTICIPOS CLIENTES INTERNACIONALES	1'058.030.00	1'265.560.00
PROVISIONES PATRONALES	<u>33.156.86</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, PASIVOS NO CORRIENTES	<u>5'198.506.83</u>	<u>1'715.560.00</u>
TOTAL, DEL PASIVO	5'477.836.81	2'372.466.32
PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	<u>5.475.92</u>	<u>1.512.38</u>
TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	5'483.312.73	2'373.978.70
		
Enrique Alberto Wittmer García GERENTE GENERAL	Marco Vinicio Andino Racines CONTADOR	

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
EXPRESADO EN USD DÓLARES

CUENTAS	2019	2018
INGRESOS		
VENTAS	1'634.747.20	0.00
OTROS INGRESOS	<u>21.772.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL, DE INGRESOS	1.656.519.20	0.00
COSTOS Y GASTOS		
TIP TOP III	-675.799.18	0.00
TIP TOP V	-837.871.89	0.00
PUERTO AYORA	-21.36	0.00
ADMINISTRACION OPERADORA	-57.068.14	0.00
GASTOS FINANCIEROS	-81.795.09	0.00
GASTOS VARIOS	0.00	-487.62
TOTAL, DE COSTOS Y GASTOS	<u>-1'652.555.66</u>	<u>-487.62</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	3.963.54	-487.62



Enrique Alberto Wittmer García
GERENTE GENERAL



Marco Vinicio Andino Racines
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

**GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AI 31 DE DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN USD DÓLARES**

CAPITAL SOCIAL

Saldo al 31-12-18	2.000.00
Aumento o disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-19	2.000.00

RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES

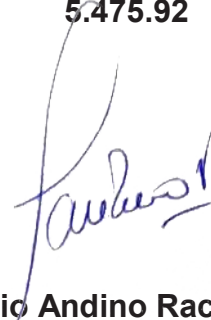
Saldo Inicial al 31-12-18	-487.62
Aumento o Disminución	<u>0.00</u>
Saldo Final al 31-12-19	-487.62

RESULTADO DEL EJERCICIO 2019 **3.963.54**

TOTAL, DEL PATRIMONIO al 31-12-2019 **USD \$ 5.475.92**



Enrique Alberto Wittmer García
GERENTE GENERAL



Marco Vinicio Andino Racines
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE DE 2019
EXPRESADO EN USD DÓLARES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	
INCREMENTEO NETO (DISMINUCION) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO	-77.695.84
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES DE OPERACION	
CLASES DE COBRO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1'732.849.62
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1'659.614.97
Efectivo recibido de clientes	
Otros cobros por actividades de operación	73.234.65
Efectivo pagado a proveedores	
Clases de pagos por actividades de operación	-2'801.132.46
Pagos a y por cuenta de los empleados	
Pagos a los proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1'655.651.43
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	-630.000.00
Otros pagos por actividades de operación	-515.481.03
Participación Utilidades	
Impuestos a las Ganancias pagados	
Otras entradas (salidas) del efectivo	315.218.31
Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de Operación	-753.064.53
FLUJOS DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisición de propiedades, neta de ingresos por ventas	
Compras de otros activos a largo plazo	
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	-1.978.33
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	333.391.50
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-4'874.493.33
Anticipos de efectivo efectuados a terceros	-34.582.60
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	2'823.297.19
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de Inversión	-1'754.365.57
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Aporte en efectivo por aumento de capital	4.451.16
Financiación por préstamos a largo plazo	3'657.319.97
Pagos de préstamos	-1'265.560.00
Ajuste a Resultados Acumulados	
Otras entradas (salidas) del efectivo	33.523.13
Efectivo neto proveniente (utilizado) en activ. de financiamiento	2'429.734.26

**EFFECTO DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE
CAMBIO EN LA VARIACION DE CAJA Y EQUIVALENTES
DE EFECTIVO**

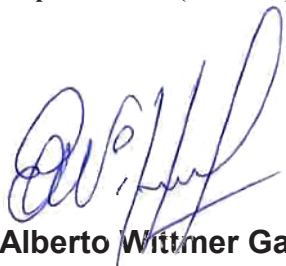
INCREMENTO (DISMINUCION) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-77.695.84
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	125.285.68
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	47.589.84

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO DEL AÑO
CON EL EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

UTILIDAD (PERDIDA) NETA	3.963.54
--------------------------------	-----------------

Ajuste por Partidas Distintas al Efectivo	-10'089.310.31
Depreciación de propiedades y amortización	83.113.59
Ajuste por gasto en provisiones	
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	
Otros Ajustes por partidas distintas al efectivo	-10'172.423.90
Cambios en activos y pasivos:	9'332.282.24
(Incremento) disminución Cuentas por cobrar clientes	-24.400.00
(Incremento) Otras cuentas por cobrar	-1.978.33
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	1'585.167.19
(Incremento) disminución Otros activos	4'668.122.89
Incremento (disminución) Cuentas por pagar comerciales	59.595.33
Incremento (disminución) Otras cuentas por pagar	-738.240.03
Incremento (disminución) en beneficios empleados	7.467.25
Incremento (disminución) Anticipos de clientes	1'238.130.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	2'538.417.94

Efectivo neto proveniente (utilizado) actividades de operación	-753.064.53
---	--------------------



Enrique Alberto Wittmer García
GERENTE GENERAL



Marco Vinicio Andino Racines
CONTADOR

Las Notas Explicativas Anexas de la 1 a la 17 son parte integrante de los Estados Financieros.

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1.- OPERACIONES

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA. es una empresa de responsabilidad Limitada, radicada en el Ecuador, con domicilio ubicado en la provincia de Galápagos, cantón Santa Cruz, parroquia Puerto Ayora, barrio las Ninfas, en la calle Thomas de Berlanga 46 y Los Colonos. Su actividad principal es el transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular, de pasajeros; explotación de embarcaciones de excursión de crucero o de turismo, explotación de transbordadores, taxis acuáticas, etc. El plazo de la duración de la compañía es de 50 años a partir de la inscripción de la escritura en el registro mercantil.

Objeto Social:

Tiene como objeto principal A) Transporte por vía marítima. B) Transporte marítimo y de cabotaje, regular y no regular, de pasajeros; explotación de embarcaciones de excursión, de crucero o de turismo, explotación de transbordadores, taxis acuáticas, etc. C) Alquiler de embarcaciones de placer con tripulación para el transporte marítimo. D) Transporte de pasajeros por ríos, canales, lagos y otras vías de navegación y puertos interiores.

Capital Social:

El capital social de la compañía inicia y actualmente vigente por el valor de dos mil dólares de los Estados Unidos de Norte América, el mismo que se encuentra suscrito y pagado en su totalidad y dividido en dos mil participaciones sociales, iguales, acumulativas e indivisibles, de un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de Norte América, cada una, el mismo que se encuentra íntegramente suscrito y pagado.

NOTA 2.- BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera NIIF PYMES emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y Están presentados en dólares de Estados Unidos de América.

Los estados financieros que se adjuntan fueron preparados sobre bases contables que se aplican a una empresa que se encuentra en marcha, las mismas que se prevén la realización de activos y cancelación de pasivos, en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas de la Empresa. Como se puede apreciar en los estados Financieros la Compañía ha obtenido una Utilidad por la suma de USD. \$ 3.963.54, en sus operaciones. Esta situación indica que la Empresa se encuentra en marcha, y la rentabilidad que pueda generar la actividad del negocio depende de eventos futuros.

A continuación, las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros.

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio a plena satisfacción.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del servicio de rentas internas SRI.

Costos por préstamos

Todos los costos por préstamos se capitalizan en el periodo que se incurren.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas:

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

GRUPO	AÑOS	% ANUAL
MUEBLES Y ENSERES	10	10%
EQUIPO DE OFICINA	10	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	3	33,33%
VEHICULOS	5	20%
EDIFICIOS	20	5%
INSTALACIONES	10	10%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Acreedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la unidad monetaria, usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Sobregiros y préstamos bancarios

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Beneficios a los empleados — pagos por largos periodos de servicio

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. Todo el personal de la plantilla está cubierto por provisiones actuariales realizadas cada año o cuando existan indicios de modificaciones importantes a la toma de decisiones.

Ingresos actividades ordinarias

Proviene del reconocimiento de su actividad principal, en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado.

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el servicio es prestado.

Costo de venta y producción

Son los costos ejecutados para la obtención de la ganancia bruta.

Gastos de venta

Son los pagos correspondientes a sueldos y beneficios a las personas encargadas de realizar las ventas.

Gastos Administrativos

Son desembolsos de carácter administrativo los mismos que ayudan al control, desempeño y ejecución de las actividades de la Compañía.

Gastos Financieros

Son los gastos que se desembolsan por el uso del sistema financiero.

Impuesto a la Renta

Se calcula al 25% de la ganancia evaluable estimada para el año, que se reconocen en la medición de la ganancia antes del pago del 15% de trabajadores y la suma de los gastos no deducible fiscalmente, determinando el impuesto causado.

Activos Financieros

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción. Sobre las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado, se valorizan al costo, menos las pérdidas por incobrabilidad si existe evidencia que lo confirme.

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Provisión de Cuentas Incobrables

La cartera sobre los clientes que se liquidaran al siguiente año es revelada como instrumentos financieros básicos, esta cartera no tiene riesgo de cobro por lo que no se aplica su provisión que es del 1% permitido por SRI.

Impuestos Corrientes

SalDOS de créditos tributarios aplicados durante el periodo

Provisiones por beneficios a empleados.

La obligación de la empresa por beneficios a los empleados por pagos por largos periodos de servicio, de acuerdo con una valoración actuarial integral.

NOTA 3.- TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF).

Cabe mencionar que de acuerdo con la resolución N° 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA. Preparo sus primeros estados financieros bajo NIIF para PYMES, en el año 2012, teniendo como período de transición el año 2011. La adopción por primera vez y la presentación de los estados financieros bajo NIIF fueron realizadas y presentadas a los organismos de control en las fechas y bajo las normas determinadas.

NOTA 4.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
BANCO PACIFICO 07855044	<u>47.589.84</u>	<u>125.285.68</u>
TOTAL	47.589.84	125.285.68

NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Los saldos de las cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

DESCRIPCION	2019	2018
CLIENTES NACIONALES	24.400.00	0.00
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	2.329.64	351.31
ANTICIPOS POR LIQUIDAR	36.443.43	1'621.610.62
OBLIGACIONES FISCALES	534.137.74	44.333.97
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	597.310.81	1'666.295.90

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 6.- IMPORTACIONES EN TRANSITO

Los saldos de las importaciones en tránsito al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

DESCRIPCION	2019	2018
IMPORTACIONES FILTROS, ACEITES, REPUESTOS	<u>9.449.74</u>	<u>329.119.21</u>
TOTAL	9.449.74	329.119.21

NOTA 7.- GASTOS ANTICIPADOS

Los saldos de los pagos anticipados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

DESCRIPCION	2019	2018
SEGUROS	37.582.60	0.00
CHEQUES EN GARANTIAS	<u>0.00</u>	<u>3.000.00</u>
TOTAL	37.582.60	3.000.00

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
CONSTRUCCIONES EN CURSO	0.00	236.553.75
PROPIEDADES DE INVERSION	1'174.833.33	0.00
INMUEB. NAVES AERONAVES BARCAZAS	<u>3'699.660.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	4'874.493.33	236.553.75
-DEPREC. ACUM. EQUIPOS COMPUTACION	<u>-83.113.59</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	4'791.379,74	250.277.91

NOTA 9.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de los documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 son los siguientes:

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

DESCRIPCION	2019	2018
CUENTAS POR PAGAR CIAS RELACIONADAS	366.27	383.80
ANTICIPO DE CLIENTES NACIONALES	180.000.00	630.000.00
ANTICIPO CLIENTES INTERNACIONALES	100.00	0.00
PROVEEDORES POR PAGAR	<u>80.966.53</u>	<u>20.987.40</u>
TOTAL	261.432.80	651.371.20

NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
RETENCIONES EN NOMINA	7.229.03	1.056.96
OBLIGACIONES FISCALES	1.614.40	686.58
RETENCIONES DEL IVA	<u>1.586.50</u>	<u>3.791.58</u>
TOTAL	10.429.93	5.535.12

NOTA 11.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
PROVISION DECIMO TERCER SUELDO	1.318.97	0.00
PROVISION DECIMO CUARTO SUELDO	5.442.45	0.00
FONDO DE RESERVA	<u>705.83</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	7.467.25	0.00

NOTA 12.- PRESTAMOS DEL EXTERIOR LP

Un desglose es como sigue:

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

DESCRIPCION	2019	2018
ECOENTERPRICES PARTNERS III	<u>2'500.00.00</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	2'500.000.00	0.00

NOTA 13.- OTROS PRESTAMOS PERSONALES

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
ROLF WITTMER TURISMO GALAPAGOS	1'200.000.00	350.000.00
CHARLES WITTMER	100.000.00	0.00
ROLF WITTMER TURISMO (CFN)	307.319.97	0.00
OCEANEXPLORER S.A.	<u>0.00</u>	<u>100.000.00</u>
TOTAL	1'607.319.97	450.000.00

NOTA 14.- ANTICIPOS CLIENTES INTERNACIONALES

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
HOLBROOK	758.030.00	807.530.00
PRESTAMO TT TRAVEL AGENCIA DE VIAJES	<u>300.000.00</u>	<u>458.030.00</u>
TOTAL	1'058.030.00	1'265.560.00

NOTA 15.- PROVISIONES PATRONALES

Un desglose es como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
JUBILACION	24.976.87	0.00
INDEMNIZACION	<u>8.179.99</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	33.156.86	0.00

GALAPAGOS MARINE EXPEDITIONS GALAMAREX CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 16.- PATRIMONIO

El detalle es como sigue:

DESCRIPCION	2019	2018
CAPITAL SOCIAL	2.000.00	2.000.00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	-487.62	0.00
RESULTADO DEL PERIODO	<u>3.963.54</u>	<u>-487.62</u>
TOTAL	5.475.92	1.512.38

NOTA 17.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación de estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.

Quito, 13 de marzo de 2020



Enrique Alberto Wittmer García
GERENTE GENERAL



Marco Vinicio Andino Racines
CONTADOR