

GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2019
(EXPRESADO EN USD DOLARES)**

	Notas	2019	2018
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo		1012,90	0,00
Cuentas por cobrar	3	0,00	0,00
Provision Incobrables		0,00	0,00
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	5.000,00	0,00
Total activos corrientes		6.012,90	0,00
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipos	5	0,00	0,00
(Depreciación acumulada)		0,00	0,00
Total activos no corrientes		0,00	0,00
TOTAL ACTIVOS		6.012,90	0,00

PASIVOS**PASIVOS CORRIENTES**

Obligaciones bancarias		0,00	0,00
Cuentas por pagar comerciales	6	0,00	0,00
Anticipos de clientes		1.862,43	0,00
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar		0,00	0,00
15% Participación trabajadores	7	0,00	0,00
Impuesto a la renta	8	0,00	0,00
Otras cuentas por pagar	9	2.861,00	0,00
Total pasivos corrientes		4.723,43	0,00

PASIVOS NO CORRIENTES

Provision por jubilación patronal		0,00	0,00
Provision por Indemnizaciones Laborales		0,00	0,00
Total Pasivo no Corriente		0,00	0,00

TOTAL PASIVOS

4.723,43	0,00
-----------------	-------------

PATRIMONIO**10**

Capital Social	800,00	0,00
Reserva legal	0,00	0,00
Utilidades retenidas	0,00	0,00
Utilidad (pérdida) del ejercicio	489,47	0,00

TOTAL PATRIMONIO

1.289,47	0,00
-----------------	-------------

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

6.012,90	0,00
-----------------	-------------

0,00	0,00
------	------

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE RESULTADOS

GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 - 2019

(EXPRESADO EN USD DOLARES)

	Notas	2019	2018
INGRESOS ORDINARIOS:			
Ventas Netas		61.167,94	0,00
Costo de Ventas		0,00	0,00
Margen Bruto		<u>61.167,94</u>	<u>0,00</u>
 Gastos administrativos y de ventas		 60.678,47	 0,00
Utilidad/Pérdida Operacional		<u>489,47</u>	<u>0,00</u>
 OTROS INGRESOS Y GASTOS			
Intereses Pagados		0,00	0,00
Gastos Financieros		0,00	0,00
Otros gastos e ingresos, neto		0,00	0,00
Total		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
 Utilidad antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la renta		 <u>489,47</u>	 <u>0,00</u>
 MENOS:			
Participación a Trabajadores	7	0,00	0,00
Impuesto a la Renta	8	0,00	0,00
Total		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
 UTILIDAD NETA		 489,47	 0,00

Ver notas a los estados financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(Expresado en dólares)

DESCRIPCION	CAPITAL	CAPITAL ADICIONAL	RESERVA LEGAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACION	UTILIDADES EJERCICIOS ANTERIORES	UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL
SALDO AL 31-12-2018	-	-	-	-	-	0 00	-
MAS (MENOS)							
CAPITAL	800,00						
CAPITAL ADICIONAL							
RESERVA LEGAL							
APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES							
DIVIDENDOS							
UTILIDADES/PERDIDAS EJERCICIOS ANT.							
UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO						489,47	
SALDO AL 31-12-2019	800,00	-	-	-	-	489,47	1.289,47

**LAS NOTAS EXPLICATIVAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

METODO DIRECTO

GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Recibido de clientes	63.030,37	
Pagado a proveedores y empleados	(62.817,47)	
Intereses recibidos	-	
Intereses pagados	-	
15% participación trabajadores	-	
Impuesto a la renta	-	
Efectivo neto proveniente de actividades operativas		212,90

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:

Compra de propiedades planta y equipo	-	
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	
Compra de intangibles	-	
Producto de la venta de intangibles	-	
Documentos por cobrar largo plazo	-	
Compra de inversiones permanentes	-	
Compra de inversiones temporales	-	
Producto de la venta de inversiones temporales	-	
Efectivo neto usado en actividades de inversión		-

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Otras entradas (salidas) de efectivo	800,00	
Porción corriente deuda largo plazo	-	
Préstamos a largo plazo	-	
Aportes en efectivo de los accionistas	-	
Dividendos pagados	-	
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento		800,00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes		1.012,90
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año		
Efectivo y sus equivalentes al final del año		1.012,90

GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD (PERDIDA) NETA CON EL EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	489,47
-------------------------	--------

Ajustes por:

Depreciación de propiedades, planta y equipo	-
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones temporales	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-

Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:

(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otras cuentas	(5.000,00)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-
Aumento (disminución) en intereses por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	1.862,43
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otras cuentas	2.861,00
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	-

Efectivo neto proveniente de actividades operativas	212,90
---	--------

METODO INDIRECTO

GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Utilidad (pérdida) neta	489,47
Ajustes por:	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	-
Provisión para cuentas incobrables	-
Provisión para jubilación patronal	-
Provisión para desahucio	-
Provisión para reparaciones mayores	-
Amortizaciones	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	-
(Ganancia) pérdida en venta de intangibles	-
(Ganancia) pérdida en venta de inversiones intangibles	-
Participación trabajadores	-
Impuesto a la renta	-
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	-
(Aumento) disminución en documentos por cobrar	-
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	-
(Aumento) disminución en inventarios	-
(Aumento) disminución en gastos anticipados y otros activos	(5.000,00)
(Aumento) disminución en otros activos	-
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	-
Aumento (disminución) en anticipos de clientes	1.862,43
Aumento (disminución) en gastos acumulados y otros pasivos	2.861,00
Aumento (disminución) 15% participación trabajadores	-
Aumento (disminución) 22% impuesto a la renta	-
Efectivo neto proveniente de actividades operativas	212,90
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de propiedades planta y equipo	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Otras entradas (salidas) de efectivo	800,00
Efectivo neto usado en actividades de financiamiento	800,00
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	1.012,90
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	-
Efectivo y sus equivalentes al final del año	1.012,90

1. Información General

La compañía fue constituida el 11 de Diciembre del 2018, en la ciudad de Cuenca, ante la Dr. Eduardo Esteban Palacios Sacoto, Notaria Publico Noveno del Cantón Quito. El domicilio de la compañía será la ciudad de Puerto Ayora Cantón Santa Cruz, Provincia de Galapagos, Republica del Ecuador, siendo capaz de establecer sucursales en cualquier parte del país.

La compañía, de acuerdo a lo permitido en la ley, podrá dedicarse A) La prestación de servicios de: gestión emisión y obtención de permisos y documentos de transporte marítimo, así como la realización de actividades logísticas de apoyo a las operaciones de transporte marítima, así como la realización de actividades logísticas de apoyo a las operaciones de transporte marítimo, mediante actividades de distribución, almacenamiento y suministro, B) Realización de actividades de servicios a embarcaciones que acoderan en puertos ecuatorianos, suministros de los combustibles necesarios en cada caso para la operación, tramitación de permisos legales para ante las autoridades de navegación marítima en Galapagos, C) Atoar, acoderar, llevar a dique seco, gestionar actividades de mantenimiento en general, y de provisión en particular, dependiendo de la operación, D) Brindar soporte en temas de aduanización y desaduanización de toda clase de mercadería, equipos, repuestos y soportes técnicos, brindar abastecimientos de todo tipo de víveres y alimentos, todo tipo de bebidas, hilo y demás suministros comestibles.

2. Resumen de Políticas contables significativas

a) Bases de presentación

Los estados financieros de la compañía por el ejercicio económico comprendido entre el 1ro. De enero al 31 de diciembre 2019 se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentadas en la unidad monetaria, dólares de los Estados Unidos, que es la moneda funcional en el Ecuador.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para la PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes se establecen en la nota 3.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de GSE-GALÁPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar políticas contables y que tengan relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecerán en notas adicionales, en el caso de que sean requeridas.

2.1. La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá: un balance general; un estado de resultados integral; un estado de cambios en el patrimonio neto; un estado de flujos de efectivo; y las correspondientes políticas contables y las

demás notas explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera Adoptadas en El Ecuador.

A continuación se resumen las principales políticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Efectivo y equivalentes de efectivo:

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos a la vista e inversiones financieras a las vista; altamente líquidas y que pueden transformarse en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Cuentas por Cobrar:

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas. La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen costo por intereses.

Han sido valuadas a su valor nominal. Las cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización, dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Inventario:

El inventario se medirá al costo en su reconocimiento inicial. Al final del periodo se registrar el menor valor entre su costo y el valor neto de realización que no es más que el precio de venta estimado menos los costos de producción y los gastos de venta que se incurren para la venta del producto.

Propiedad, planta y equipo:

Se registran al costo de adquisición. El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 para muebles y enseres e instalaciones, 5 para vehículos y 3 para equipos de computación.

Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente a resultados.

Provisiones para Jubilación Patronal y Desahucio:

Se llevan a resultados, en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por profesionales independientes y registrados en la Superintendencia de Compañías.

Provisiones para participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta:

Se constituyen de acuerdo con las disposiciones legales a las tasas del 15% para participación de trabajadores y del 22% para impuesto a la renta y son registradas en los resultados del año.

Ventas y Costo de Ventas:

Los ingresos por ventas y su costo son reconocidos como resultados en el período en que se realiza la transferencia de dominio de los productos.

Gastos de Administración y Ventas:

El reconocimiento de los gastos es registrado por el método del devengado cuando se reconocen.

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019, las cuentas por cobrar se conforman de la siguiente forma:

	2019	2018
Cientes locales	0,00	0,00
Provisión para cuentas dudosas	0,00	0,00
Total	0,00	0,00

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	2019	2018
SalDOS al comienzo del año	0,00	0,00
Provisión del año	0,00	0,00
Bajas	0,00	0,00
SalDOS al fin del año	0,00	0,00

4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	2019	2018
Anticipos de proveedores	0,00	0,00
Por cobrar SRI (IVA IR)	0,00	0,00
Empleados	0,00	0,00
Varios Deudores	0,00	0,00
Primas de Seguro Pagadas por Anticipa	0,00	0,00
Otras cuentas por cobrar	5.000,00	0,00
Total	<u>5.000,00</u>	<u>0,00</u>

5. PROPIEDADES Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades y equipo fueron como sigue:

	2019	2018
Saldo netos al comienzo de año	0,00	0,00
Adquisiciones	0,00	0,00
Ventas	0,00	0,00
Depreciación	0,00	0,00
Saldos netos al fin de año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

6. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Proveedores Nacionales	0,00	0,00
Proveedores del Exterior Nacionales	0,00	0,00
Total	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

7. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2019	2018
SalDOS al comienzo del año	0,00	0,00
Provisión del año	0,00	0,00
Pagos efectuados	0,00	0,00
SalDOS al fin de año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

8. IMPUESTO A LA RENTA

a. Contingencias

De acuerdo con la legislación tributaria vigente el año 2014 que fue la fecha en la que se constituyó la compañía e inició operaciones aún está sujeto a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

b. Tasa de impuesto

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

De acuerdo con nuevas regulaciones se establece una reducción de la tarifa del impuesto a la renta de sociedades que se aplicará en forma progresiva en los siguientes términos: Durante el año 2011, la tarifa impositiva es del 24%; para el año 2012 la tarifa impositiva es del 23% y a partir del año 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%.

GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS al ser una empresa nueva goza de no pago de Impuesto a la Renta del ejercicio 2019.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2019	2018
Utilidad según estados financieros	489,47	0,00
Menos:		
Provisión de Trabajadores	0,00	0,00
Otras rentas exentas	0,00	0,00
Deducción especial por sueldos	0,00	0,00
Más:		
Gastos no deducibles	0,00	0,00
Participación a trabajadores atribuibles a ingresos exentos		
Utilidad gravable	489,47	0,00
Impuesto causado	0,00	0,00
Anticipo a liquidarse en el año	0,00	0,00
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Anticipo Calculado (1)	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

(1) A partir del año 2020, El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al cincuenta por ciento (50%) del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. El valor anticipado constituirá crédito tributario para el pago del impuesto a la renta.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2019	2018
Saldos al comienzo de año	0,00	0,00
Provisión del año	0,00	0,00
Pagos efectuados	0,00	0,00
Retenciones		
Saldos al fin de año	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

9. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de gastos acumulados y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2019	2018
Beneficios Sociales	0,00	0,00
Impuesto al Valor Agregado - IVA y Retenciones	1.562,20	0,00
IESS por pagar	448,80	0,00
Otras cuentas por pagar	850,00	0,00
Total	<u>2.861,00</u>	<u>0,00</u>

10. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital Social.- El capital social autorizado consiste en 4000 acciones de US\$1,00 valor nominal unitario.

	2019	2019
Capital Social	800,00	0,00
Reserva Legal	0,00	0,00
Utilidades No Distribuidas	0,00	0,00
Utilidad del Ejercicio	489,47	0,00
Total	<u>1.289,47</u>	<u>0,00</u>

Reserva Legal.- La Ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11. ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

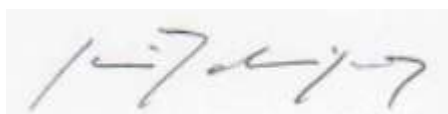
Mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre del mismo año se estableció en su artículo 2, disponer que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros a partir del primero de enero de 2009.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del mismo año se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

De acuerdo con este cronograma GSE-GALAPAGOS SPECIAL EXPEDITIONS S.A. utilizará las NIIF'S PYMES a partir de su constitución que fe el 11 de diciembre de 2018

12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (23 de Febrero de 2020) no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros adjuntos.



Luis Alfredo Rodríguez Carrera
Gerente General



Ramiro Sánchez Castro
Contador General