

GALAPAGUENACORP S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2013**

**JUNTO CON LA OPINION DEL AUDITOR
INDEPENDIENTE**

GALAPAGUENACORP S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre del 2013

Junto con la opinión del auditor independiente

OPINION DEL AUDITOR EXTERNO

A los accionistas de GALAPAGUEÑACORP S.A.

- 1 Hemos auditado el balance general adjunto de GALAPAGUEÑACORP S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes Estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esas fechas; así como el resumen de las políticas contables significativas y las notas explicativas adjuntadas.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros.

- 2 La gerencia de GALAPAGUEÑACORP S.A. es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad así como de las normas contables establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de distorsiones importantes, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno en donde opera la compañía.

Responsabilidad de los Auditores.

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procesos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo el auditor toma en consideración los controles internos de GALAPAGUEÑACORP S.A. relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de GALAPAGUEÑACORP S.A. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para promocionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

- 4 Tal como se explica en las Notas Explicativas, GALAPAGUEÑACORP S.A. elaboro sus Estados Financieros de conformidad con Normas NIIF para las PYMES y principios de contabilidad generalmente aceptados, las cuales pueden diferir de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF COMPLETAS.

OPINION DEL AUDITOR

- 5 En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo uno antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de GALAPAGUEÑACORP S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con Normas NIIF para las PYMES y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



CPA. JOSE LUIS MAJOJO MANZABA
SC-RNAE - 811

Febrero 24 del 2014.
Guayaquil - Ecuador

GALAPAGUENACORP S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S.\$)

ACTIVO

2012

2013

ACTIVO CORRIENTE

Efectivo en caja y bancos	3 \$	33,360.42	\$	23,152.30
Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Corrientes No Relacionados Locales	4 \$	46,325.11	\$	38,086.39
Cuentas y documentos por cobrar relacionados locales	4 \$	-	\$	5,448.04
Otros Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes Relacionados Locales	4 \$	1,152.10	\$	55,231.45
Otros Cuentas y Documentos por Cobrar Clientes No Relacionados Locales	\$	22,300.00		
Credito Tributario	5 \$	41,482.54	\$	161,846.18
Activos Pagos por anticipados	6		\$	64,050.76
Otros Activos Corrientes	\$	-	\$	15,647.41
Total Activo Corriente	\$	144,618.37	\$	364,463.83

ACTIVOS NO CORRIENTES

Propiedades, plantas y equipos, neto	7 \$	1,513,114.36	\$	1,649,034.81
Otros Activos Diferidos	8 \$	105,858.65	\$	750.85
Otras cuentas por cobrar Relacionados locales largo plazo	8 \$	99,913.90	\$	-
Inversiones Largo Plazo Acciones y Participaciones				
Total Activos No Corrientes	\$	1,818,886.91	\$	1,649,785.67
Total Activo	\$	1,963,505.28	\$	2,014,249.50

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE

Cuentas y Documentos por Pagar Corriente Relacionados Locales	9 \$	64,055.55		
Cuentas y Documentos por Pagar Corriente No Relacionados Locales	9 \$	63,020.05	\$	54,986.27
Cuentas y Documentos por pagar proveedores No relacionados del exterior	9		\$	3,325.87
Otros Cuentas y Documentos por Pagar Corriente Relacionados Locales	9 \$	16,506.62	\$	2,929.97
Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corriente NO Relacionados Locales	9 \$	5,484.24		
Obligaciones con instituciones financieras corrientes locales	\$	39,251.50	\$	71,428.50
Pagadores por pagar	\$	10,314.15	\$	4,541.94
Participación Trabajadores Por Pagar	\$	7,836.54	\$	24,743.56
Provisiones	9 \$	2,347.94	\$	2,113.81
Otros pasivos	\$	-	\$	36,580.15
Total Pasivo Corriente	\$	209,116.99	\$	293,454.13

PASIVO NO CORRIENTE

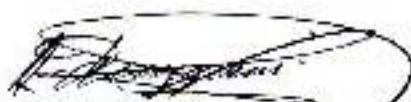
Obligaciones con instituciones financieras Largo Plazo Locales largo plazo	10 \$	1,464,396.49	\$	1,214,285.70
Cuentas y documentos por pagar largo plazo del exterior	10		\$	5,244.00
Cuentas y documentos por pagar Relacionados locales			\$	205,827.10
Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo relacionados locales	\$	3,128.57		
Pasivo Acumulado por Patrocinio y desahucio	10 \$	-	\$	3,128.57
Pasivo Acumulado por Desahucio	\$	-		
Total Pasivo No Corriente	\$	1,467,525.06	\$	1,432,485.43
Total Pasivo	\$	1,676,642.05	\$	1,725,939.56

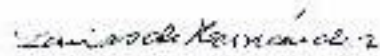
PATRIMONIO

Capital social
Reserva Legal
Otras Reservas
Utilidad Acum. Años Anteriores
Utilidad del Ejercicio
Total Patrimonio

Total Pasivo y Patrimonio

11	\$	187,000.00	\$	187,000.00
11	\$	6,759.15	\$	11,900.00
11	\$	2,163.62	\$	2,163.63
11	\$	50,745.29	\$	80,499.55
11	\$	54,195.19	\$	1,440.71
	\$	<u>286,863.23</u>	\$	<u>288,909.94</u>
	\$	<u>1,963,505.28</u>	\$	<u>2,014,249.50</u>


GERENTE GENERAL

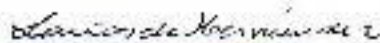

CONTADOR GENERAL

GALAPAGNERACORP S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
EXPRESADOS EN DÓLARES DE ECUADOR

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas Netas		2,715,658.95	1,620,544.13
Costo de productos vendidos		0.00	0.00
Utilidad bruta		<u>2,715,658.95</u>	<u>1,620,544.13</u>
Gastos de Operación:			
Total gastos		<u>-2,693,412.67</u>	<u>-1,619,097.42</u>
		-2,693,412.67	-1,619,097.42
Utilidad en Operación		52,246.28	1,001.71
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>52,246.28</u>	<u>1,001.71</u>
Provisión para participación de utilidades	<u>7 (d)</u>	<u>7,835.94</u>	<u>-117.00</u>
gastos no deducibles			
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>44,409.34</u>	<u>884.71</u>
Provisión Impuesto a la renta	<u>12</u>	<u>-10,214.15</u>	<u>-370.53</u>
UTILIDAD NETA DESPUES DE INGRESOS		34,195.19	514.18


GERENTE GENERAL


CONTADOR

GALAPAGUENACORP S.A.

ESTADOS DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 de diciembre del 2013
EXPRESADOS EN DOLARES DE F.F.A.

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	UTILIDAD NO DISTRIBUIDAS	PERDIDA ACUMULADA	ADOPCION NIIF PYMES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldo a diciembre 1 del 2013	187,000.00	6,759.12	2,163.63	59,123.00	0.00	-2,377.71	0.00	252,668.04
Más (menos) :								
Reserva Legal 10% Porción 20.2		4,400.53		29,754.26				
Utilidades No Distribuidas 2012								
Utilidad Neta de Ejercicio 2013							1,446.71	
Saldo a diciembre 31 del 2013	187,000.00	11,200.05	2,163.63	88,877.26	0.00	-2,377.71	1,446.71	288,303.94



GERENTE GENERAL
GALAPAGUENACORP S.A.



CONTADORA GENERAL
GALAPAGUENACORP S.A.

GALAPAGOS RAYON S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U.S\$)

NIF

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

Resultado del Periodo	\$ 1,446.71
Partidas que no constituyen desembolsos	
Representación	\$ 113,787.91
Reserva Legal	\$ 6,640.83
Efecto neto de la aplicación de la NIIF, por activos diferidos	\$ 750.86
Efecto neto de la aplicación de la NIIF, en la provisión jubilaciones patronal	\$ (785.86)
Efecto neto de la aplicación de la NIIF, en la provisión Desahucio	\$ (2,342.73)
	\$ 117,297.87
Aumento, Disminución y Documentos por Cobrar Cuentas Corrientes Relacionados Locales	\$ (5,440.94)
Disminución, Cuentas y Documentos por Cobrar Cuentas Corrientes No Relacionados Locales	\$ 8,236.71
Aumento, Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes Relacionados Locales	\$ (34,073.33)
Disminución, Otras Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes No Relacionados Locales	\$ 22,303.20
Aumento, Crédito Tránsito	\$ 120,366.64
Disminución, Otros Activos Corrientes	\$ (36,647.41)
Disminución, Activos Pagados Por Adelanto	\$ (64,650.76)
Otros Activos Corrientes (Activos por Impuesto Diferido)	\$ -
Disminución, cuentas y documentos por pagar relacionados locales	\$ (74,015.01)
Aumento, Deudas y Documentos por pagar No relacionados locales	\$ 41,906.22
Aumento, Deudas y documentos por pagar del exterior	\$ 3,119.07
Disminución, Otras Cuentas y Documentos por Pagar Corrientes Relacionados Locales	\$ (13,976.63)
Disminución, Otras cuentas y documentos por pagar no relacionados locales	\$ (5,484.24)
Aumento, Obligaciones con instituciones financieras crediticias locales corto plazo	\$ 32,177.08
Disminución, Ingreso por pagar	\$ (5,872.21)
Aumento, Participaciones Trabajadores por Pagar	\$ 36,986.82
Disminución, provisiones	\$ (234.11)
Aumento otros pasivos	\$ 30,588.15
Efectivo neto, Proveniente de actividades de Operación	\$ (28,418.37)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Aumento, Propiedad, Maquinaria y Equipo	\$ 179,706.39
Disminución, Otros activos diferidos	\$ 102,187.79
Disminución, Otras cuentas por cobrar No Relacionados Locales largo plazo	\$ 95,913.90
Aumento, Provisiones jubilaciones Patronal y Retiro	\$ 3,128.57
Efectivo neto, usado en actividades de inversión	\$ 58,441.07

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Disminución, Obligaciones con instituciones Financieras Corrientes largo plazo	\$ (750,110.73)
Aumento, cuenta y documentos por pagar largo plazo exterior	\$ 1,294.00
Aumento, Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo	\$ 705,827.10
Aumento, Otras cuentas y documentos por pagar largo plazo no relacionados locales	\$ 15,179.79
Efectivo neto, Proveniente de actividades de financiamiento	\$ (40,231.42)

Aumento del efectivo y sus equivalentes \$ (10,207.93)

Efectivo y sus equivalentes al inicio del periodo \$ 38,703.42

Efectivo y sus Equivalentes al final del periodo **\$ 28,495.90**


GERENTE GENERAL


CONTADOR