

P. F.

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Publicos



GALAPAGUEÑACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados Financieros adjuntos:

- Situación Financiera
- Resultados Integrales
- Cambios en el Patrimonio
- Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera

Índice

	Página
Políticas de Contabilidad Significativas	
Descripción del negocio, objeto social y operaciones	9
Resumen de las principales políticas de contabilidad	
Declaración de cumplimiento	
Base de medición	
Moneda funcional y de presentación	
Uso de estimaciones y supuestos	10
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Propiedades y equipo	
c) Provisiones	11
d) Provisión de Impuesto a las ganancias	
Anticipo del impuesto a la renta	13
Límites a deducción de gastos	
Reformas tributarias	14
e) Administración de Riesgos Financieros	19
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	20
▪ Riesgo Operacional	
f) Reserva legal	
g) Reconocimiento de ingresos	21
h) Costos y Gastos	
i) Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia	
j) Utilidad por acción	30

Índice

	Notas	Página
Notas a los Estados Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1	31
Cuentas por cobrar	2	
Propiedades y equipo	3	32
Otros activos	4	33
Obligaciones con instituciones financieras	5	
Cuentas por pagar	6	
Pasivos acumulados	7	34
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	8	
Capital social	9	35
Aporte para aumento de capital	10	
Reserva legal	11	
Reserva de capital	12	
Resultados acumulados ejercicios anteriores	13	
Impuesto a la renta	14	36
Eventos subsecuentes	15	

P. F.

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Publicos



Informe de los Auditores Independientes

Abril 26 del 2016

A los Señores Accionistas de
GALAPAGUEÑACORP S.A.
Guayaquil - Ecuador

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GALAPAGUEÑACORP S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestras auditorías. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

OUR FIRM IS A MEMBER OF IAPA, THE INTERNATIONAL ASSOCIATION OF PROFESSIONAL ACCOUNTANCY FIRMS.
GLOBAL SUPPORT - LOCAL KNOWLEDGE.

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil N40-38 y Charles Darwin Edificio Kaufer 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfonos: 230-4762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel.: 0998452649
Email: pfcontad@gye.satnet.net
Casilla: 09-01-16219

P. F.

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debida a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría con salvedad.

Base para Opinión con salvedad

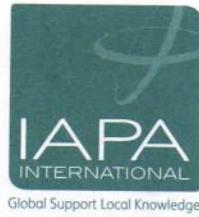
Tal como se indica en la Nota 4 a los Estados Financieros que se adjuntan, la Compañía al 31 de Diciembre del 2015 mantiene un valor por liquidar del siniestro de la nave MN Floreana por US\$ 744.855. Los resultados del ejercicio se encuentran disminuidos en ese valor.

Opinión con salvedad

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en el párrafo base para Opinión con salvedad, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **GALAPAGUEÑACORP S.A.**, al 31 de Diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

P. F.

PÁEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Publicos

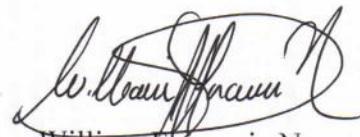


Otros Asuntos

- Los estados financieros de **GALAPAGUEÑACORP S.A.** correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2014 fueron auditados, por otro auditor independiente quien expresó una opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 12 de Abril del 2015.
- Con fecha enero 28 del 2015, el principal activo que la compañía poseía, la nave MN Floreana encalló en el Archipiélago de las Islas Galápagos como es de conocimiento público, pero la administración tiene la firme intención de continuar como negocio en marcha y habilitarán la otra nave MN Paola que poseen para reiniciar las actividades operativas.



SC. RNAE N° 434

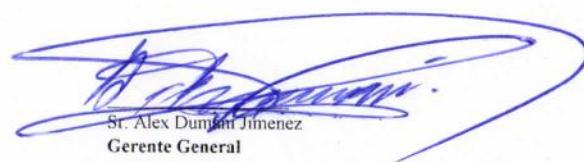


William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalente de efectivo	1 1.475	Obligaciones con instituciones financieras	5 226.047
Cuentas por cobrar	2 <u>185.707</u>	Cuentas por Pagar	6 109.414
Total activo corriente	187.182	Pasivos Acumulados	7 70.005
ACTIVO NO CORRIENTE		Total pasivo corriente	405.466
Propiedades y equipos	3 764.073	Obligaciones con instituciones financieras Largo Plazo	8 695.076
Otros Activos	4 <u>744.855</u>	Total pasivo no corriente	695.076
Total activo no corriente	1.508.928	Total pasivos	1.100.542
		PATRIMONIO	
		Capital suscrito	9 210.000
		Aportes para Aumento de Capital	10 1.314.790
		Reserva Legal	11 11.547
		Reserva de Capital	12 2.164
		Resultados Acumulados ejercicios anteriores	13 51.107
		Resultado presente ejercicio	(994.040)
		Total patrimonio	595.568
Total	<u>1.696.110</u>	Total	<u>1.696.110</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



St. Alex Duncan Jimenez
Gerente General



Sra. Lely Arias Mero
Contadora General
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>
INGRESOS	
Transporte de carga	147.866
TOTAL INGRESOS	147.866
GASTOS	
Operacionales	106.352
Gastos Administrativos	1.035.554
TOTAL GASTOS	1.141.906
Perdida del ejercicio	(994.040)
Impuesto a la renta (Impuesto mínimo)	13 20.726
Perdida Neta	<u><u>(973.314)</u></u>
Perdida neta por acción	<u><u>(4,63)</u></u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Sr. Alex Dumani Jimenez
Gerente General



Sra. Lely Arias Mero
Contadora General
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>2014</u>	<u>Capital social</u>	<u>Aporte Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reserva de Capital</u>	<u>Utilidades no distribuida de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados adopción NIIF</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	187.000	-	11.296	2.164	69.451	(2.378)	2.515	270.048
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	(3.795)	2.378	-	(1.417)
Transferencia resultado año anterior	-	-	-	-	2.515	-	(2.515)	-
Ajuste por compensación de anticipo Impuesto renta 2014	-	-	-	-	(16.813)	-	-	(16.813)
Aportes Accionistas por compensación de crédito	-	1.314.790	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital en numerario	23.000	-	-	-	-	-	-	1.314.790
Apropiación Reserva Legal	-	-	251	-	-	-	-	23.000
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(251)	-	-	-
							(994.040)	(994.040)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	<u>210.000</u>	<u>1.314.790</u>	<u>11.547</u>	<u>2.164</u>	<u>51.107</u>	<u>-</u>	<u>(994.040)</u>	<u>595.568</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros


 Sr. Alex Dumani Jimenez
 Gerente General


 Sra. Lely Arias Mero
 Contadora General
 Registro No. 02987

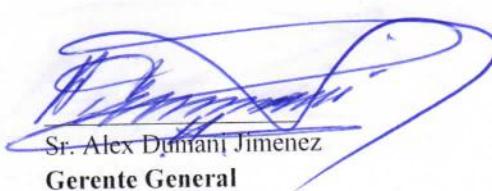
GALAPAGUEÑACORP S.A.
Estados de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2015</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	314.587
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(361.861)
Otros egresos	(87.215)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(134.489)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento	
Préstamos bancarios recibidos	226.047
Aumento de capital en numerario	23.000
Aportes para futura capitalización	307.044
Pago de préstamos a largo plazo	(589.341)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(33.250)</u>
Disminución neto del efectivo	(167.739)
Efectivo al inicio del período	<u>169.214</u>
Efectivo al final del período.	<u>1.475</u>

Actividades de Inversión

Al 31 de Diciembre del 2015, la Compañía no realizó ninguna actividad de inversión

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Sr. Alex Dimitri Jimenez
Gerente General

Santos de Hernández
Sra. Lely Arias Mero
Contadora General
Registro No. 02987

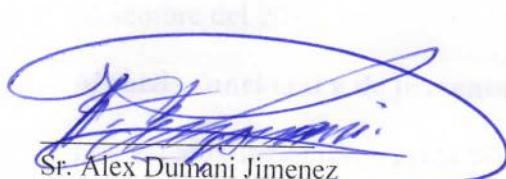
GALAPAGUEÑACORP S.A.

Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación Por el año terminado al 31 de Diciembre del 2015 (Expresados en dólares estadounidenses)

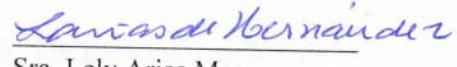
2015

Perdida Neta	(994.040)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación	
Depreciación	53.201
Bajas de Propiedades y equipos	1.489.710
Ajustes en propiedades y equipos	8.176
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>557.047</u>
Disminución en cuentas por cobrar	191.504
Aumento en Gastos Anticipados y Otros Activos	(743.745)
Aumento en cuentas por pagar	(134.887)
Disminución en gastos acumulados e impuestos	(4.408)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(134.489)</u>

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros



Sr. Alex Dumani Jimenez
Gerente General



Sra. Lely Arias Mero
Contadora General
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de Diciembre del 2015

Descripción del negocio, objeto social y operaciones

GALAPAGUEÑACORP S.A., fue constituida el 28 de Mayo del 1998, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Junio del 1998 en la ciudad de Guayaquil Ecuador.

Su objeto social está relacionado con actividades de transporte marítimo de carga y derivados de hidrocarburos y de cabotaje.

La dirección registrada de la compañía es Noguchi 2407 entre Bolivia y García Goyena.

Los estados financieros de **GALAPAGUEÑACORP S.A.** por el año terminado al 31 de diciembre del 2015; fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 8 de marzo del 2016 y deberán ser aprobados por la Junta General de Accionistas que consideren estos estados. La Gerencia General considera que serán aprobadas sin modificación.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) desarrolladas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas Normas comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC, las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las NIIF – CINIIF, y las Interpretaciones desarrolladas por el antiguo Comité de Interpretaciones de Normas – SIC.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31 de diciembre del 2015.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.