



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



## **GALAPAGUEÑACORP S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

#### **CONTENIDO:**

Informe de los Auditores Independientes

Estados Financieros adjuntos:

Situación Financiera

Resultados Integrales

Cambios en el Patrimonio

Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

#### **ABREVIATURAS USADAS**

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética

## Índice

	Página
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	
1.- Descripción del negocio, objeto social y operaciones	10
2.- Aprobación de los Estados Financieros	
3.- Base de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad	
• Declaración de cumplimiento	
• Base de medición	11
• Moneda funcional y de presentación	
• Uso de estimaciones y supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Inventarios	
c) Propiedades y equipo	
d) Inversiones Permanentes	
e) Provisiones	12
f) Provisión de Impuesto a las ganancias	13
• Límites a deducción de gastos	14
g) Deterioro de activos	
h) Administración de Riesgos Financieros	15
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
i) Reserva legal	16
j) Reconocimiento de ingresos	
k) Costos y Gastos	
l) Pronunciamientos Contables y su Aplicación	
m) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	21
n) Utilidad o pérdida por acción	

## Índice

	Notas	Página
<b>Continuación</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	21
Cuentas por cobrar	5	
Propiedades y equipo	6	22
Otros activos	7	23
Obligaciones Financieras	8	24
Cuentas por pagar	9	
Pasivos acumulados	10	25
Obligaciones financieras largo plazo	11	
Otras cuentas por pagar	12	26
Capital Social	13	
Aporte para aumento de capital	14	
Reserva Legal	15	
Reserva de capital	16	27
Resultados de ejercicios anteriores	17	
Transacciones con partes relacionadas	18	
Impuesto a la renta	19	28
Eventos subsecuentes	20	



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



## Informe de los Auditores Independientes

Abril 24 del 2017

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

### **Opinión con salvedad**

Hemos auditado los estados financieros de **GALAPAGUEÑACORP S.A.**, que comprende el estado de situación financiera a 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la situación descrita en la sección fundamentos de la opinión con salvedad de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los asuntos importantes la situación financiera de **GALAPAGUEÑACORP S.A.**, a 31 de Diciembre de 2016, así como los resultados de sus operaciones los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes.

### **Fundamentos de la opinión con salvedad**

Tal como se indica en la Nota 7 a los Estados Financieros que se auditan, la Compañía al 31 de Diciembre del 2016 2015 mantiene un valor US\$ 744.855 por liquidar del siniestro de la nave MN Floreana. Los resultados del ejercicio y las acumuladas se encuentran disminuidas en dicho valor.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de **GALAPAGUEÑACORP S.A.** de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías de los estados financieros realizadas en el Ecuador. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

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

#### **QUITO**

Av. Brasil 140-38 y Charlie Darwin Edificio Kauter 4to. Piso Oficina B  
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0996966108 / 0997102616  
Email: pfccontadores@cableriodem.com.ec, lapaez@cableriodem.com.ec  
Casilla: 17-21-745

#### **GUAYAQUIL**

Jurín 203 y Panamá Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5  
Teléfonos: 230-4762 \* 230-5168 Telefax: 230-4683 Cel.: 0998452649  
Email: pfccontadores@gye.scholnet.net  
Casilla: 09-01-16216



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



### Énfasis en unos asuntos

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Al 31 de Diciembre del 2016, el presente informe de auditoría considera los lineamientos de la Norma Internacional de Auditoría 700 (revisada) Formación de la Opinión y Emisión del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros, misma que es aplicable a las auditorías de estados financieros correspondientes a períodos terminados a partir del 15 de Diciembre del 2016.
- Tal como se indica en la Nota 17 a los estados financieros adjuntos, la compañía al 31 de Diciembre del 2016 y 2015 presenta una pérdida acumulada y del ejercicio de USDS 958.936 y USDS 155.992 respectivamente; esto acompañado a la inactividad que tiene la compañía ya que no ha generado ingresos en el año 2016; constituyen factores que indican la existencia de una incertidumbre de importancia relativa que puede generar una duda importante sobre la capacidad de la compañía para continuar como negocio en marcha.

### Otra cuestión

- Los estados financieros de **GALAPAGUENACORP S.A.** correspondientes al año terminado el 31 de Diciembre del 2015 y que se presentan de forma comparativa los auditamos y expresamos una opinión con salvedad sobre dichos estados financieros el 26 de abril del 2016.
- 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.

### Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado de estas cuestiones además de lo indicado en la sección Fundamentos de la Opinión con salvedad, hemos determinado lo siguiente y que debe ser comunicado en nuestro informe.

Durante el año 2016 la compañía esta inactiva, no ha generado transacciones comerciales que den resultados que como mínimo cubran sus costos fijos, no se ha reactivado la MN Paola que serviría para el propósito, todo lo cual merece ser revelado para una correcta interpretación de nuestra opinión de auditoría.



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



### **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para Pymes, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

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

Los encargados de la administración de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las 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 conjunta puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.



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



- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de GALAPAGUEÑACORP S.A.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subsecuentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoria planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2016, se emite por separado.

*Páez, Florencia & Co.*

SC. RNAE N°. 434

*William Florencia Nevárez*

William Florencia Nevárez  
Socio  
R.N.C. 22.712

GALAPAGUENACORP S.A.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2016	2015
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,475	1,475	Obligaciones con instituciones financieras	8	37,291	236,037
Cuentas por cobrar	5	176,741	185,707	Cuentas por pagar	9	277,162	152,222
<b>Total activo corriente</b>		<b>178,226</b>	<b>187,182</b>	Provisiones acumuladas	10	18,469	26,197
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				<b>Total pasivo corriente</b>		<b>353,122</b>	<b>405,466</b>
Propiedades y equipos	6	852,474	764,073	Obligaciones con instituciones financieras Largo Plazo	11	636,400	625,076
Otros Activos	7	744,855	312,825	Otros cuentas por pagar	12	369,370	
<b>Total activo no corriente</b>		<b>1,607,329</b>	<b>1,089,928</b>	<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1,008,860</b>	<b>695,076</b>
<b>Total</b>		<b>1,785,555</b>	<b>1,698,110</b>	<b>Total pasivos</b>		<b>1,361,982</b>	<b>1,100,542</b>
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital suscrito	13	210,000	210,000
				Aportes para Aumento de Capital	14	1,314,290	1,314,290
				Reserva Legal	15	11,547	11,547
				Reserva de Capital	16	2,164	2,164
				Resultados Acumulados ejercicios anteriores	17	49,896	51,107
				Resultado presente ejercicio		(155,992)	(994,040)
				<b>Total patrimonio</b>		<b>423,573</b>	<b>595,568</b>
				<b>Total</b>		<b>1,785,555</b>	<b>1,698,110</b>

Ver notas a los estados financieros



Sr. Alex Dufham Jirichey  
Gerente General

*Leticia de Herminio*  
Srta. Ledy Aulisio Mera  
Contadora General  
Registro No. 02987

# GALAPAGUEÑACORP S.A.

## Estado de Resultados Integrales

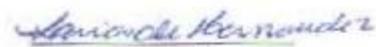
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>INGRESOS</b>			
Transporte de carga		-	147,866
<b>TOTAL INGRESOS</b>		-	147,866
<b>GASTOS</b>			
Gastos Operacionales		3,830	106,352
Gastos Administrativos		141,999	1,014,828
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>145,829</b>	<b>1,121,180</b>
<b>Perdida del ejercicio</b>		<b>(145,829)</b>	<b>(973,314)</b>
Impuesto a la renta (Impuesto mínimo)	13	(10,163)	(20,726)
<b>Perdida Neta</b>		<b>(155,992)</b>	<b>(994,040)</b>
<b>Perdida neta por acción</b>		<b>(0,74)</b>	<b>(4,73)</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Alex Dumani Jiménez  
Gerente General

  
Sra. Lely Arias Mero  
Contadora General  
Registro No. 02987

**GALAPAGUENSEACORP S.A.**

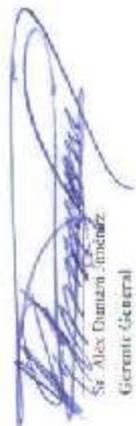
**Estados de Cambios en el Patrimonio**

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Externos Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de Capital	Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	Resultados adopción NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
<b>2016</b>								
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	210,000	1,314,790	11,547	2,164	51,107	-	(993,043)	595,568
Transferencia resultado año anterior	-	-	-	-	(954,040)	-	954,040	-
Ajuste por cumplimiento de multas impuesto renta 2015	-	-	-	-	(4,931)	-	-	(4,931)
Ajuste de años anteriores por cambio tributario de 12%	-	-	-	-	(11,072)	-	-	(11,072)
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(145,829)	(145,829)
Provisión de impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(10,163)	(10,163)
<b>Saldo al 31 de Diciembre del 2016</b>	<b>210,000</b>	<b>1,314,790</b>	<b>11,547</b>	<b>2,164</b>	<b>(958,936)</b>	<b>-</b>	<b>(155,992)</b>	<b>425,573</b>
<b>2015</b>								
Saldo al 31 de diciembre del 2014	180,000	-	11,396	2,164	69,431	(2,378)	2,512	270,648
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	(3,795)	2,378	-	(1,417)
Transferencia resultado año anterior	-	-	-	-	2,315	-	(2,315)	-
Ajuste por compensación de anticipo impuesto renta 2015	-	-	-	-	(10,813)	-	-	(10,813)
Aportes Accionistas por compensación de subsidio	-	1,534,990	-	-	-	-	-	1,534,990
Aumento de capital en cumplimiento	33,000	-	-	-	-	-	-	33,000
Ayuntamiento Reserva Legal	-	-	251	-	(221)	-	-	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	-	(975,314)	(975,314)
Provisión de impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	(20,726)	(20,726)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>210,000</b>	<b>1,314,790</b>	<b>11,547</b>	<b>2,164</b>	<b>51,107</b>	<b>-</b>	<b>(994,040)</b>	<b>595,568</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Alex Damián Jiménez  
Gerente General

  
Sr. Lily Alexis Alejo  
Contadora General  
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>		
Efectivo recibido de clientes	14.221	314.587
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(9.518)	(361.861)
Otros egresos	(10.163)	(87.215)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	<u>(5.460)</u>	<u>(134.489)</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>		
Adquisición de Propiedades y equipos	(139.567)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(139.567)</u>	<u>-</u>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b>		
Préstamos bancarios (pagados) y recibidos	(168.736)	226.047
Aumento de capital en numerarios	-	23.000
Aportes para futura capitalización	369.370	307.044
Pago de préstamos a largo plazo	(55.587)	(589.341)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>145.027</u>	<u>(33.250)</u>
Disminución neto del efectivo	-	(167.739)
Efectivo al inicio del período	<u>1.475</u>	<u>169.214</u>
Efectivo al final del período	<u>1.475</u>	<u>1.475</u>

Actividades de Inversión

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

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Alex Durani Jiménez  
Gerente General

  
Sr. Lely Arias Mero  
Contadora General  
Registro No. 02987

## GALAPAGUEÑACORP S.A.

Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto  
utilizado en las Actividades de Operación  
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Perdida Neta	(155.992)	(994.040)
<b>Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		
Depreciación	41.167	53.201
Bajas de Propiedades y equipos	-	1.489.710
Ajustes en propiedades y equipos	-	8.176
Provisión Impuesto a la renta	10.163	-
<b>Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>	<u>(104.662)</u>	<u>557.047</u>
Disminución en cuentas por cobrar	3.765	191.304
Aumento en Gastos Anticipados y Otros Activos	(10.812)	(743.745)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar	116.412	(134.887)
Disminución en gastos acumulados e impuestos	(10.163)	(4.408)
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</b>	<u>(5.460)</u>	<u>(134.489)</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Sr. Alex Dumani Jiménez  
Gerente General

  
Sr. Lely Arias Mero  
Contadora General  
Registro No. 02987