



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



GALAPAGUEÑACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 y 2016

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
OBD	Obligaciones por beneficios definidos

Índice

	Página
Notas a los Estados Financieros	
1.- Descripción del negocio, objeto social y operaciones	11
2.- Aprobación de los Estados Financieros	
3.- Base de preparación y resumen de las principales políticas de contabilidad	
• Declaración de cumplimiento	
• Base de medición	
• Moneda funcional y de presentación	12
• Uso de estimaciones y supuestos	
a) Efectivo y equivalentes de efectivo	
b) Propiedades y equipo	
c) Provisiones	13
d) Provisiones de Impuesto a las ganancias	14
• Límites a deducción de gastos	15
e) Deterioro de activos	16
f) Administración de Riesgos Financieros	17
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
g) Reserva legal	18
h) Reconocimiento de ingresos	
i) Gastos	
j) Pronunciamientos Contables y su Aplicación	
k) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes	25
l) Utilidad o pérdida por acción	

Índice

	Notas	Página
Notas a los Estados Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	26
Cuentas por cobrar	5	
Propiedades y equipo	6	27
Otros activos	7	28
Obligaciones Financieras	8	29
Cuentas por pagar	9	
Pasivos acumulados	10	30
Obligaciones con instituciones financieras largo plazo	11	
Otras cuentas por pagar	12	31
Capital Social	13	
Aporte para aumento de capital	14	
Reserva Legal	15	
Reserva de capital	16	
Resultados de ejercicios anteriores	17	32
Ventas	18	
Gastos administración	19	
Transacciones y saldos con compañías relacionadas	20	33
Precio de transferencia	21	
Impuesto a la renta	22	34
Eventos subsecuentes	23	



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



Informe de los Auditores Independientes

Abril 26 del 2018

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

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión con salvedad

Hemos auditado los estados financieros de **GALAPAGUEÑACORP S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, 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.**, al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, 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 2017 y 2016 mantiene un valor US\$ 744 855 por liquidar del siniestro de la nave M/N Floreana. Los resultados del ejercicio y los acumulados se encuentran disminuidos en dicho valor.

Hemos llevado a cabo nuestras auditorías 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 Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética (IESBA). 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 - GUAYAQUIL

Av. Blas: 940-35 • Charles Darwin (Edificio Kauri) 4to. Piso Oficina E
Teléfono: 331-8032 • Telefax: 331-7454 • Cel.: 0983666119 • 0997109619
Email: pfo@paez.florencia.co, info@paez.florencia.co, info@paez.florencia.co
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Av. Y. 253 y Piedad E. 3to. Piso Guarani 4to. Piso Oficina E
Teléfono: 230-4782 • 230-5185 • Telefax: 230-4853 • Cel.: 0984402348
Email: pfo@paez.florencia.co, info@paez.florencia.co
Casilla: 09-01-5213



PÁEZ, FLORENCIA & CO. Ltda.
Contadores Públicos



Énfasis en unos asuntos

Sin que notifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se indica en la Nota 17 a los estados financieros adjuntos, la compañía al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 presenta una pérdida acumulada y del ejercicio de US\$ 1.025.350 y USD\$ 19.122 respectivamente; esto acompañado a la inactividad que tiene la compañía ya que no ha generado ingresos en el año 2017 y 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.
- Al 31 de Diciembre del 2017 la Compañía tuvo una disminución de esta cuenta debido a que había reclasificado US\$ 89.579 de gastos correspondientes al año 2016 y 2017, por cuanto la compañía decidió pasar la actividad del barco MN Paola a la Compañía Isabeltrans S.A.

Otra cuestión

Los Estados financieros de **GALAPAGUEÑACORP S.A.**, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 y que se presentan de manera comparativa, los audítamos y expresamos una opinión no modificada sobre dicho Estados Financieros el 24 de Abril del 2017.

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 2017 y 2016 la compañía ha estado 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. Cía. Ltda.
Contadores Públicos



Calidad Superior. Con Responsabilidad

Responsabilidades de la administración de la sociedad 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 responsables 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 contenga 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.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.



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



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y lo razonable de las estimaciones contables, así como la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe, o no, una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas, y expresaremos una opinión con salvedad. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- 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 auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes en relación con la independencia y hemos comunicado a ellos todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.
- Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Entidad, determinamos las que han sido de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.



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



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de Diciembre del 2017. Se emite por separado.

SC- RNAE N°. 434

William Florencia Nevárez
Socio
R.N.C. 22.712

CALAPACUENACORP S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,415	1,479
Cuentas por cobrar	5	230,337	176,751
Total activo corriente		240,852	178,236
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades y equipos	6	815,772	852,474
Otros Activos	7	744,815	714,853
Total activo no corriente		1,560,627	1,637,479
Total		1,801,479	1,785,555

PASIVO Y PATRIMONIO	NOTAS	2017	2016
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	8	64,030	57,761
Cuentas por pagar	9	366,401	277,363
Pasivos acumulados	10	2,581	18,469
Total pasivo corriente		433,094	353,522
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	11	573,185	639,400
Otros cuantos por pagar	12	295,170	369,370
Total pasivo no corriente		874,355	1,008,869
Total pasivo		1,307,449	1,362,392
PATRIMONIO			
Capital suscrito	13	210,000	210,000
Acotados para Aumento de Capital	14	1,314,790	2,314,790
Reserva Legal	15	41,547	11,547
Reserva de Capital	16	2,164	2,164
Reservados Acumulados ganancias antes de impuestos	17	(17,021,349)	(29,879,793)
Reservados ganancias especiales		(119,122)	(155,997)
Total patrimonio		494,030	423,873
Total		1,801,479	1,785,555

Ver todos o los estados financieros


Carlos D. Quiroga
Gerente General


Carlos D. Quiroga
Sr. Luis Nolasco
Contador General
Registro No. 02787

GALAPAGUEÑACORP S.A.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

		<u>2017</u>	<u>2016</u>
INGRESOS	<u>NOTAS</u>		
Transporte de carga	18	-	-
TOTAL INGRESOS		-	-
GASTOS			
Gastos Operacionales		425	3.830
Gastos Administrativos		<u>18.697</u>	<u>141.599</u>
TOTAL GASTOS	19	<u>19.122</u>	<u>145.829</u>
Perdida del ejercicio		(19.122)	(145.829)
Impuesto a la renta (Impuesto mínimo)	22	-	(10.163)
Perdida Neta		<u>(19.122)</u>	<u>(155.992)</u>
Perdida neta por acción		<u>(0.09)</u>	<u>(0.74)</u>

Véase notas a los estados financieros


Sr. Alex Domini Jiménez
Gerente General


Sr. Lely Arias Meno
Contadora General
Registro No. 02987

GALAPAGUENACORP S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futuro Capitalización	Reserva legal	Reserva de Capital	Utilidades no distribuidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Total
2017							
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	210,000	1,314,790	11,547	2,164	(938,284)	(125,992)	423,573
Transferencia capital por aumento de capitalización de enero 2016 a 2017	-	-	-	-	(155,992)	155,992	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	18,279	-	18,279
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	<u>210,000</u>	<u>1,314,790</u>	<u>11,547</u>	<u>2,164</u>	<u>(1,025,349)</u>	<u>189,122</u>	<u>459,491</u>
2016							
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	210,000	1,314,790	11,547	2,164	(51,400)	(594,040)	595,558
Transferencia resultados año anterior	-	-	-	-	(756,840)	594,040	-
Ajuste por corrección de errores: Impuesto sobre 2015	-	-	-	-	(4,911)	-	(4,911)
Ajuste de utilidades a una base por volumen de negocio de 2015	-	-	-	-	(11,073)	-	(11,073)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	134,820	-	134,820
Provisión de impuestos a la renta	-	-	-	-	-	(10,103)	(10,103)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	<u>210,000</u>	<u>1,314,790</u>	<u>11,547</u>	<u>2,164</u>	<u>(998,960)</u>	<u>(486,992)</u>	<u>423,573</u>

Ver notas e los estados financieros

Yo, **Alfonso Larrea Jimenez**
Gerente General

San Lorenzo del Valle
4 de octubre del 2017
Registro No. 82897

GALAPAGUEÑACORP S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	-	14,221
Efectivo pagado a proveedores y empleados	127,036	(9,518)
Otros egresos	-	(10,153)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	127,036	(5,450)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de Propiedades y equipos	-	(139,557)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-	(139,557)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios (pagados)	6,729	(158,756)
Préstamos recibidos de accionista	(72,460)	369,373
Préstamos a largo plazo recibidos y pagados	(61,305)	(55,587)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	(127,036)	45,027
Disminución neto del efectivo	-	-
Efectivo al inicio del periodo	1,475	1,475
Efectivo al final del periodo	1,475	1,475

Actividades de Inversión

Al 31 de Diciembre del 2017, la Compañía no realizó ninguna actividad de inversión

Ver: notas a los estados financieros


Sr. Alex Dumani Jiménez
Gerente General


Sra. Lely Arias Merc
Concudora General
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.

**Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto
provisto (utilizado) en las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	2017	2016
Pérdida Neta	(19,122)	(155,992)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación		
Depreciación	46,702	41,167
Provisión Impuesto a la renta	-	10,163
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>27,580</u>	<u>(104,662)</u>
Aumento en cuentas por cobrar	26,953	3,765
Aumento en Gastos Anticipados y Otros Activos	-	(10,812)
Aumento en cuentas por pagar	72,503	116,412
Disminución en gastos acumulados e impuestos	-	(10,163)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u><u>127,036</u></u>	<u><u>(5,460)</u></u>

Ver notas a los estados financieros


Sr. Alex Dumani Jurienza
Gerente General


Sra. Lely Arias Mero
Contadora General
Registro No. 02987