



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



GALAPAGUEÑACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares estadounidenses
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota	Página
1 Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	10
2 Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
a) Base de preparación	
b) Base de medición	
c) Moneda Funcional y de Presentación	
d) Uso de Estimaciones y Supuestos	
e) Provisiones	12
f) Reconocimiento de Ingresos	14
g) Gastos	
h) Impuestos	
i) Deterioro del valor de los activos	18
j) Administración de Riesgos Financieros	
▪ Riesgo de Crédito	
▪ Riesgo de Liquidez	
▪ Riesgo Operacional	
3 Efectivo y equivalentes de efectivo	20
4 Cuentas por Cobrar	
5 Propiedad y Equipo	
6 Propiedades de Inversión	21
7 Cuentas por Pagar	23
8 Pasivos Acumulados	
9 Capital Social	24
10 Aportes para futura Capitalización	25
11 Reserva Legal	
12 Reserva Facultativa	
13 Superávit por revaluación de propiedades	
14 Utilidades del Ejercicio anterior no distribuidas	26
15 Impuesto a la Renta	
16 Ingresos	
17 Gastos Operacionales	27
18 Transacciones y saldos con partes relacionadas	
19 Nueva Normativa Relevante	28
20 Aprobación de los estados Financieros	30
21 Eventos Subsecuentes	



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



Informe de los Auditores Independientes

Abril 22 del 2019

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

Opinión con salvedades

Hemos auditado los estados financieros de **GALAPAGUEÑACORP S.A.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados 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 salvedades 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 del 2018 y 2017, 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 salvedades

1. A la fecha de este informe, no hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos de las Compañías Isabelatrans Transporte Marítimo de Carga S.A. y Baciatore S.A. Si bien hemos podido satisfacernos mediante procedimientos alternativos de la razonabilidad de los saldos que la Compañía mantiene registrado al 31 de Diciembre del 2018, sin embargo no hemos podido concluir sobre la posible existencia de otros activos, pasivos o compromisos que pudiera tener la Compañía con estas entidades, y, en su caso, de su registro y/o revelación adecuada en las cuentas anuales adjuntas.

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

QUITO - GUAYAQUIL

Av. Brasil 140-36 y Charles Darwin Edificio Kautler 4to. Piso Oficina 9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel: 099866108 / 0997132816
Email: p.f.contadores@pabionorm.com.ec, lpaez@cablenorm.com.ec
Casilla: 17-21-745

GUAYAQUIL - QUITO

Junín 203 y Paraná Edif. Teófilo Bucaram 4to. Piso Oficina 4 y 5
Teléfono: 230-1762 * 230-5169 Telefax: 230-4983 Cel: 0998452649
Email: p.f.contaci@gys.semetrat
Casilla: 09-01-16219



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



2. Tal como se indica en la Nota 6 a los Estados Financieros que se auditan, la Compañía al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 mantiene un valor US\$ 744.855 por liquidar del siniestro de la nave MN Floreana. Los resultados del ejercicio y los acumulados se encuentran disminuidos 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 para Contadores, junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Énfasis en unos asuntos

Sin que modifique nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se indica en la Nota 15 a los estados financieros adjuntos, la Compañía al 31 de Diciembre del 2018 mantiene una pérdida acumulada por US\$ 1.009.465 y a esa misma fecha presenta una pérdida del ejercicio por US\$ 5.579; esto acompañado a la inactividad que tiene la Compañía ya que no ha generado ingresos operativos en los años 2018 y 2017; 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 2018 la cuenta resultados acumulados tuvo una disminución debido a que se realizaron Compensaciones de saldos por pagar que mantenía la Compañía con sus empresas relacionadas Chavesa S.A. e Inverdupla S.A., en US\$19.860 y US\$15.146; respectivamente.
- La Compañía al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 presenta un rubro de aportes accionistas por US\$ 1.314.791; cuyo saldo viene de años anteriores sin que hasta la fecha se haya instrumentado tal aumento.



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



Otra cuestión

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 los años 2018 y 2017 la Compañía ha estado inactiva, no ha generado transacciones comerciales que den resultados que como mínimo cubran sus costos fijos, no se ha reactivado completamente la MN Paola que serviría para el propósito, todo lo cual merece ser revelado para una correcta interpretación de nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección 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 dirección 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 empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



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



Los responsables 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 que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida 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 existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso que resulte de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento 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 fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- 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, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.



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



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

SC. RNAE N°. 434

William Florencia Nevárez
Socio
R.N.C. 22.712

GALAPAGUENACORP S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	2018	2017		2018	2017
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,475	1,475	Obligaciones con Instituciones Financieras	390,825	64,020
Cuentas por cobrar	231,061	239,377	Cuentas por pagar	416,408	369,073
Total Activo Corriente	232,536	240,852	Total Pasivo Corriente	807,233	433,093
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Propiedad y Equipo	863,831	815,772	Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo	510,531	578,185
Otros Activos	744,855	744,855	Otras cuentas por pagar	-	296,170
Total Activo No Corriente	1,608,686	1,560,627	Total Pasivo No Corriente	510,531	874,355
			Total Pasivo	1,317,764	1,307,448
TOTAL	1,841,222	1,801,479	PATRIMONIO		
			Capital Social	210,000	210,000
			Aportes para futura Capitalización	1,314,791	1,314,791
			Reserva Legal	11,547	11,547
			Reserva de Capital	2,164	2,164
			Resultados Acumulados	(1,029,463)	(1,025,349)
			Resultado presente ejercicio	(5,579)	(19,122)
			Total Patrimonio	523,458	494,031
TOTAL	1,841,222	1,801,479	TOTAL	1,841,222	1,801,479

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la I a la 22.

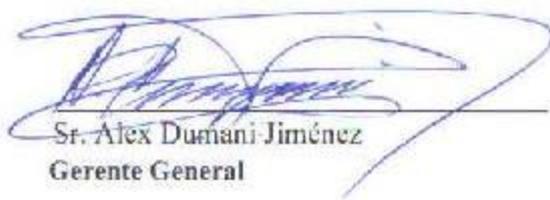

 Sr. Alex Duran Jimenez
 Gerente General


 Sr. Lely Aras Mero
 Contadora General
 Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Estado de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos			
Ingresos por Reembolsos de Gastos		234.925	-
Total de Ingresos	17	<u>234.925</u>	<u>-</u>
Gastos			
Gastos Operacionales	18	<u>(240.504)</u>	<u>(19.122)</u>
Total Gastos		<u>(240.504)</u>	<u>(19.122)</u>
Pérdida neta		<u>(5.579)</u>	<u>(19.122)</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 22.


 Sr. Alex Dumani Jimenez
 Gerente General


 Sra. Lely Arias Mero
 Contadora General
 Registro No. 02987

GALAPAGUENACORP S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(En dólares estadounidenses)

	2018	2017
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	210,000	210,000
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-
Compensación de Saldos por pagar con Relacionadas	-	-
Perdida del Ejercicio	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	210,000	210,000
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	210,000	210,000
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-
Reclasificación de gasto 2016 y 2017	-	-
Perdida del Ejercicio	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	210,000	210,000

	2018	2017
Capital Social	1,314,791	1,314,791
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-
Reserva legal	11,547	11,547
Reserva de Capital	2,164	2,164
Resultados Acumulados	(1,025,349)	(958,936)
Utilidad del ejercicio	(19,122)	155,992
Total	494,031	423,574

	2018	2017
Capital Social	1,314,791	1,314,791
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-
Reserva legal	11,547	11,547
Reserva de Capital	2,164	2,164
Resultados Acumulados	(1,025,349)	(958,936)
Utilidad del ejercicio	(19,122)	155,992
Total	494,031	423,574

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 22.

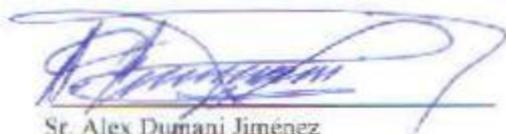

Sr. Alex Dumanit Jimenez
Gerente General

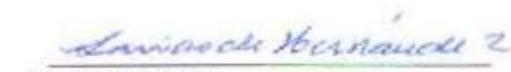

Srta. Lely Arias Muro
Contadora General
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	234.925	-
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(71.974)</u>	<u>127.036</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>162.951</u>	<u>127.036</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de Propiedades y equipos	<u>(100.000)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(100.000)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios recibidos a corto plazo	7.507	6.729
Préstamos pagados a accionistas	(2.804)	(72.460)
Préstamos a largo plazo pagados	<u>(67.654)</u>	<u>(61.305)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(62.951)</u>	<u>(127.036)</u>
Disminución neta del efectivo	-	-
Efectivo al inicio del periodo	<u>1.475</u>	<u>1.475</u>
Efectivo al final del periodo	<u>1.475</u>	<u>1.475</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 22.


 Sr. Alex Dumani Jiménez
 Gerente General


 Srna. 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 los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida neta del ejercicio	(5.579)	(19.122)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	<u>51.941</u>	<u>46.702</u>
	46.362	27.580
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(12.098)	26.953
Aumento en otras cuentas por pagar	<u>128.687</u>	<u>72.503</u>
	<u>116.589</u>	<u>99.455</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>162.951</u></u>	<u><u>127.036</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 22.


 Sr. Alex Dumani Jiménez
 Gerente General


 Srta. Lely Arias Mero
 Contadora General
 Registro No. 02987