



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



GALAPAGUEÑACORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$.	Dólares Estadounidenses
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIA	Normas Internacionales de Auditoria
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad

Índice de Notas a los Estados Financieros

Nota		Página
1	Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones	11
2	Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad	
	a) Base de preparación	
	b) Base de medición	
	c) Moneda Funcional y de Presentación	
	d) Efectivo y equivalentes de efectivo	
	e) Instrumentos financieros	12
	f) Clasificación de saldos en corriente y no corriente	13
	g) Propiedades y Equipos	14
	h) Deterioro de activos no financieros	
	i) Impuesto a las ganancias	15
	j) Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes	18
	k) Capital Contable, reservas y distribución de dividendos	
	l) Estado de Resultado Integral	19
	m) Estado de Flujo de Efectivo	
	n) Ingresos por actividades ordinarias	
	o) Gastos	
	p) Políticas y procedimiento de administración de capital	
	q) Uso de Estimaciones y supuestos	20
	r) Negocio en Marcha	21
3	Riesgo de Instrumento Financiero	
	a) Objetivos y políticas de administración del riesgo	
	▪ Riesgo de Crédito	
	▪ Riesgo de Liquidez	
	▪ Riesgo Operacional	
4	Normas nuevas emitidas y revisadas	22
5	Efectivo y equivalentes de efectivo	27
6	Cuentas por Cobrar	
7	Activos por Impuestos corrientes	
8	Propiedades y Equipos	28
9	Otros Activos	29
10	Obligaciones con Instituciones Financieras	
11	Cuentas por pagar	30
12	Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo	
13	Capital Social	31
14	Aportes para futura Capitalización	
15	Reserva Legal	

16	Reserva de Capital	
17	Resultados Acumulados	32
18	Impuesto a la Renta	
19	Ingresos	
20	Gastos de Administración y Ventas	33
21	Transacciones con partes relacionadas	
22	Nueva Normatividad Relevante	
23	Aprobación de los estados financieros	40
24	Eventos posteriores	



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



Global Support Local Knowledge

INFORME DE AUDITORIA DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Marzo 05 del 2020

A los Señores 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 los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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 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 del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios del 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 9 a los Estados Financieros que se auditan, la Compañía al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 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.

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 Oficina9
Teléfono: 331-8022 Telefax: 331-7454 Cel.: 0999666108 / 0997102616
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec, lapaez@cablemodem.com.ec
Casilla: 17-21-475

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



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



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 (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestras auditorías 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 17 a los estados financieros adjuntos, la Compañía al 31 de Diciembre del 2019 mantiene una pérdida acumulada por US\$ 1.009.331 y a esa misma fecha presenta una pérdida del ejercicio por (US\$ 1.873); 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.
- La Compañía al 31 de Diciembre del 2019 y 2018 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.

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.



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



Asuntos claves de la auditoria

Los asuntos claves de auditoria son aquellas cuestiones que según nuestro juicio profesional han sido de mayor relevancia en nuestra auditoria de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado de estos asuntos 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 2019 y 2018 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 auditoria.

Responsabilidades de la Administración de la sociedad 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 NIIF para pymes, y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Es responsable la administración de la compañía de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

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, 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 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.



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



Global Support Local Knowledge

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 2019, se emite por separado.

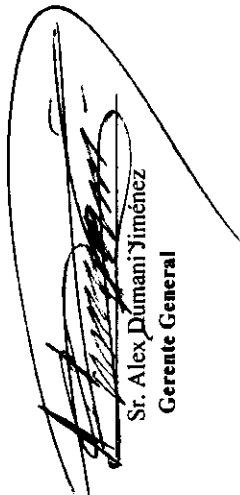
SC. RNAE N° 434

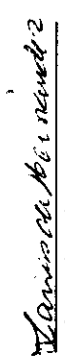
William Florencia N.
Socio
R.N.C.22.712

GALAPAGUENACORP S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	2019	2018		<u>Notas</u>	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO Y PATRIMONIO			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	-	1.475	PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar	6	41.263	117.353	Obligaciones con Instituciones Financieras	10	399.920	390.825
Activos por Impuestos Corrientes	7	113.708	113.708	Cuentas por pagar	11	348.370	416.408
Total Activo Corriente		154.971	232.536	Total Pasivo Corriente		748.290	807.233
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Propiedad y Equipo	8	811.414	863.831	Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo	12	435.652	510.531
Otros Activos	9	744.855	744.855	Total Pasivo No Corriente		435.652	510.531
Total Activo No Corriente		1.556.269	1.608.686	Total Pasivo		1.183.942	1.317.764
TOTAL		1.711.240	1.841.222	PATRIMONIO			
				Capital Social	13	210.000	210.000
				Aportes para futura Capitalización	14	1.314.791	1.314.791
				Reserva Legal	15	11.547	11.547
				Reserva de Capital	16	2.164	2.164
				Resultados Acumulados	17	(1.009.331)	(1.009.465)
				Pérdida del Ejercicio		(1.873)	(5.579)
				Total Patrimonio		527.298	523.458
				TOTAL		1.711.240	1.841.222

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 24.

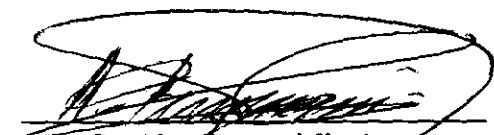

Sr. Alex Dúmani Jiménez
Gerente General


Sra. Lely Arias Mero
Contadora General
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Estados de Resultados Integrales
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos			
Ingresos por Reembolsos de Gastos		299.037	234.925
Total de Ingresos	17	<u>299.037</u>	<u>234.925</u>
Gastos			
Gastos Operacionales	18	(300.910)	(240.504)
Total Gastos		<u>(300.910)</u>	<u>(240.504)</u>
Pérdida del Ejercicio		<u>(1.873)</u>	<u>(5.579)</u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 24.

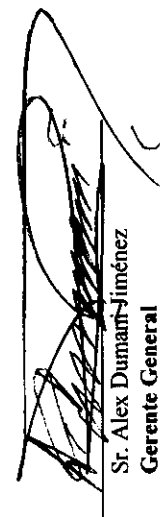

 Sr. Alex Dumani Jiménez
 Gerente General

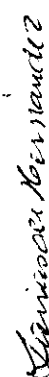

 Sra. Lely Arias Mero
 Contadora General
 Registro No. 02987

GALAPAGUENACORP S.A.
Estado de Evolución en el Patrimonio
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
2019							
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	210.000	1.314.791	11.547	2.164	(1.009.465)	(5.579)	523.458
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	(5.579)	5.579	-
Compensación de Saldos por pagar con Relacionadas	-	-	-	-	5.713	-	5.713
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	(1.873)	(1.873)
Saldo al 31 de Diciembre del 2019	210.000	1.314.791	11.547	2.164	(1.009.331)	(1.873)	527.298
2018							
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	210.000	1.314.791	11.547	2.164	(1.025.349)	(19.122)	494.031
Transferencia a Resultados Acumulados	-	-	-	-	(19.122)	19.122	-
Compensación de Saldos por pagar con Relacionadas	-	-	-	-	35.006	-	35.006
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	-	(5.579)	(5.579)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	210.000	1.314.791	11.547	2.164	(1.009.465)	(5.579)	523.458

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la I a la 24.


Sr. Alex Dumant-Jiménez
Gerente General

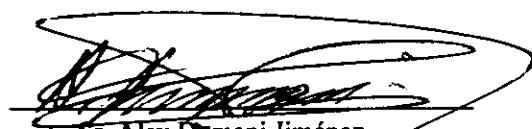

Sra. Lely Arias Mero
Contadora General
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.**Estados de Flujos de Efectivo****Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018****(En dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	299.037	234.925
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(234.728)</u>	<u>(71.974)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>64.309</u>	<u>162.951</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de Propiedades y equipos	<u>-</u>	<u>(100.000)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(100.000)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo pagado y recibido de Obligaciones Financieras, neto	(65.784)	7.507
Efectivo pagado de Obligaciones con relacionadas, neto	-	(2.804)
Efectivo pagado de Obligaciones a Largo Plazo	<u>-</u>	<u>(67.654)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de financiamiento	<u>(65.784)</u>	<u>(62.951)</u>
Disminución neta del efectivo	(1.475)	-
Efectivo al inicio del período	<u>1.475</u>	<u>1.475</u>
Efectivo al final del período	<u>-</u>	<u>1.475</u>

La Compañía durante el año 2019 no realizó actividades de Inversión.

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 24.


Sr. Alex Dumani Jiménez
Gerente General

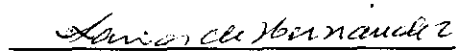

Sra. Lely Arias Mero
Contadora General
Registro No. 02987

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto Provisto
por las Actividades de Operación
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(En dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida neta del ejercicio	(1.873)	(5.579)
Ajustes para conciliar la Pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	<u>52.417</u>	<u>51.941</u>
	50.544	46.362
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	6.379	(12.098)
Aumento en Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	<u>7.386</u>	<u>128.687</u>
	<u>13.765</u>	<u>116.589</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>64.309</u></u>	<u><u>162.951</u></u>

Ver notas adjuntas a los estados financieros de la 1 a la 24.


 Sr. Alex Dumtani Jiménez
 Gerente General


 Sra. Lely Arias Mero
 Contadora General
 Registro No. 02987