

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Bancos Nacionales	1.475
Total	<u>1.475</u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

		<u>US\$</u>
Cuentas por cobrar clientes	(1)	28.488
Seguros pagados por anticipado		2.776
Anticipo a proveedores	(2)	11.500
Activos por impuestos corrientes	(3)	142.943
Total		<u>185.707</u>

(1) Valor que corresponde a viajes realizados por concepto de transporte de carga y de personas.

(2) Corresponde a valores por concepto de anticipo por honorarios profesionales.

(3) Incluye valores que corresponden a Crédito tributario IVA años anteriores US\$ 113,707; crédito tributario I.R años anteriores US\$ 28,937 y retenciones en la fuente en el año US\$ 298

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

3. Propiedades y equipo

Conformado por:

	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
		<u>US\$</u>	
Vehiculo Maritimo	781.450	19.536	761.914
Muebles y enseres	3.550	2.705	845
Equipos de computación	28.362	27.673	689
Equipos de radio y comunicación	2.500	1.875	625
TOTALES	815.862	51.789	764.073

El movimiento de Propiedades y equipo en el período fue como sigue:

COSTO

	<u>US\$</u>
Saldo inicial	1.948.755
Adiciones	782.308
Bajas	(1.910.830)
Ajustes	(4.371)
Saldo final	<u>815.862</u>

DEPRECIACIÓN ACUMULADA

Saldo inicial	415.903
Baja Siniestro	(376.204)
Baja vida util	(44.916)
Ajustes	3.805
Gasto del año	53.201
Saldo final	<u>51.789</u>

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

4. Otros activos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Otros activos diferidos (1)	744.855
Total	<u>744.855</u>

(1) Corresponde al saldo pendiente de liquidar por siniestro del buque carguero Floreana.

5. Obligaciones con Instituciones Financieras

	<u>US\$</u>
Sobregiros bancarios	
Banco Pacifico S.A.	133.217
Banco Bolivariano S.A.	69.906
<u>Corporacion Financiera Nacional</u>	
Operación 0020562014 por US\$ 718,000 al 9,76% anual y vencimiento el 5 de junio del 2025.	
Porción Corriente (Nota 8)	22.924
	<u>226.047</u>

6. Cuentas por pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Intereses por pagar a la CFN (1)	26.574
Cuentas y documentos por pagar (2)	82.840
Total	<u>109.414</u>

(1) Valor que corresponde a intereses devengados por pagar a la corporación financiera nacional que serán cancelados a partir del siguiente año.

(2) Incluye principalmente a los valores por pagar principalmente US\$ 74,072 a Sánchez Galarraga Norma; US\$ 7,294 a Storeocean; US\$ 5,729 a Viarelec Cía. Ltda.; US\$ 4,508 a Conauto C.A.; US\$ 2,721 a Apolinario Camino Johnny; US\$ 1,918 a Transportes Navieros Ecuatorianos; US\$ 1,896 Maquyferri S.A.; US\$ 1,430 a Mejía Ortega Víctor entre otros.

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

7. Pasivos acumulados

Conformado por:

		<u>US\$</u>
Provisiones		5.314
Otras obligaciones corrientes	(1)	20.883
Otros pasivos	(2)	43.808
Total		<u>70.005</u>

(1) Valores que corresponde al anticipo de impuesto a la renta (Impuesto mínimo) por US\$ 20,726 (Nota 14), y retenciones en la fuente y retenciones del iva.US\$ 157.

(2) Al 31 de Diciembre del 2015 incluye valores de US\$ 12,498 a Baciatore S.A.; US\$ 21,454 a Chavesa S.A.; y US\$ 9,854 a Inverlupa por anticipos de proveedores.

8. Obligaciones con Instituciones financieras largo plazo

		<u>US\$</u>
<u>Corporacion Financiera Nacional</u>		
Operación 0020562014 por US\$ 718,000 al 9,76% anual y vencimiento el 5 de junio del 2025.		718.000
Porción Corriente	(Nota 5)	(22.924)
		<u>695.076</u>

Esta obligación es de tipo comercial, a su vez las garantías de este préstamo son las siguientes: solar de 564.40 metros cuadrados, signado manzana Q No 1 ubicada en sector la fragata de la ciudad de Puerto Baquerizo Moreno; Solares 19 y 20 de 500 metros cuadrados correspondientes a la manzana 36 de la ciudadela italiana ubicada en el cantón salinas provincia. de Santa Elena; buque carguero M/N Paola de propiedad del sr. Frank Chatburn Walker y Zaine Dumani Jiménez ; Solar S/N de 529 metros cuadrados ubicado en Puerto Velasco Ibarra, Isla Floreana Cantón San Cristóbal provincia de Galápagos; buque carguero M/N Floreana (ex Caribbean trader) de propiedad de East Antilles Shipping Corp.

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

9. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2015 el capital suscrito y pagado de la compañía es de US\$ 210,000 dividido en 210,000 acciones ordinarias y nominativas de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

10. Aporte para aumento de capital

	<u>US\$</u>
Zaine Dumani de Plaza	948.941
Frank Chatburn Walker	365.849
Total	<u>1.314.790</u>

Estos valores se originaron de la transferencia de las Cuentas por pagar Accionistas, esta transacción no dispone de una decisión soportada en Acta de Accionistas.

11. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2015 la Compañía no realizó la apropiación por este concepto.

12. Reserva de Capital

En el año 2000, los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización han sido transferidos a esta cuenta.

13. Resultados acumulados ejercicios anteriores

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

GALAPAGUEÑACORP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2015

14. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicando la tasa impositiva legal es como sigue:

	<u>US\$</u>
Perdida del ejercicio	(994.040)
Partidas conciliatorias	
Más gastos no deducibles	864
Pérdida	(993.176)
Anticipo de Impuesto a la renta minimo (Impuesto minimo) Nota 7	20.726

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún ejercicio.

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros Abril 26 del 2016 no se han producido eventos importantes, que en opinión de la administración de la compañía amerite su revelación.
