

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
ACTIVOS			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	1,363	2,041
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	8	50,363	-
Deudores comerciales	9	99,538	95,404
Otras cuentas por cobrar	10	716,679	371,949
Gastos pagados por adelantado	11	16,488	14,765
Total activos corrientes		884,431	484,159
Activos no corrientes			
Barcazas, mobiliario y equipos	12	323,224	278,000
Activos por impuestos diferidos	19	1,699	1,507
Total activos no corrientes		324,923	279,507
Total activos		1,209,354	763,666
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Pasivos corrientes			
Obligaciones financieras	13	2,819	5,134
Proveedores	14	54,142	51,769
Otras cuentas por pagar	15	6,148	14,178
Obligaciones laborales	16	70,881	77,241
Impuestos por pagar	17	61,154	57,624
Total pasivos corrientes		195,144	205,946
Pasivos no corrientes			
Beneficios laborales	18	40,122	37,014
Total pasivos no corrientes		40,122	37,014
Total pasivos		235,266	242,960
PATRIMONIO			
Patrimonio (Véase Estado Adjunto)	20	974,088	520,706
Total Pasivo y Patrimonio		1,209,354	763,666

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Peter Schiess Humziker
Gerente General



Viviana Trujillo
Contador General

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

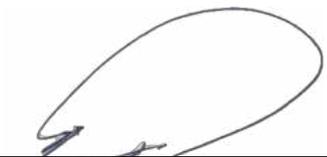
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

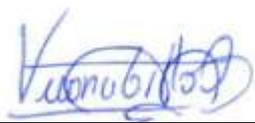
Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

		Diciembre 31,	
	Nota	2019	2018
Ingresos ordinarios	21	1,017,452	1,003,190
Costo de los servicios prestados	22	(379,669)	(438,003)
Utilidad bruta		637,783	565,187
Gastos de administración y ventas	22	(478,547)	(518,014)
Otros ingresos y gastos, neto		(1,753)	2,013
Utilidad antes de impuestos		157,483	49,186
Impuesto a la renta	19	(55,887)	(45,934)
Utilidad neta		101,596	3,252
<u>Otros resultados integrales</u>			
Ganancias (pérdidas) actuariales	18	4,228	(1,146)
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio		105,824	2,106

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Peter Schiess Humziker
Gerente General


 Viviana Trujillo
Contador General

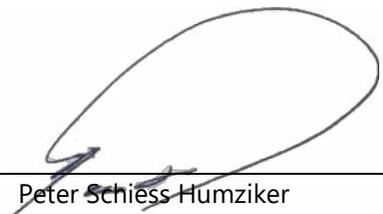
GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO****Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019**

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aportes Capitalización	Reserva legal	Resultados Acumulados			Total
				Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	Resultado del Ejercicio	
Al 31 de diciembre de 2017	20,000	20,000	20,000	266,770	259,798	108,134	694,702
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	108,134	-	(108,134)	-
Reclasificaciones por compensación (1)	-	-	-	(176,102)	-	-	(176,102)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	-	-	3,252	3,252
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	(1,146)	(1,146)
Al 31 de diciembre de 2018	20,000	20,000	20,000	198,802	259,798	2,106	520,706
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	2,106	-	(2,106)	-
Reclasificaciones por restitución (1)	-	-	38,072	309,486	-	-	347,558
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	101,596	101,596
Otros Resultados Integrales	-	-	-	-	-	4,228	4,228
Al 31 de diciembre de 2019	20,000	20,000	58,072	510,394	259,798	105,824	974,088

(1) Ver Nota 20

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Peter Schiess-Humziker
Gerente General


Viviana Trujillo
Contador General

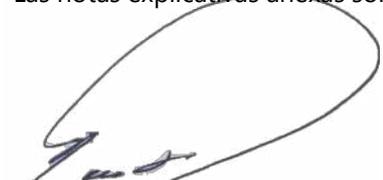
GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Cobros a clientes y compensaciones		1,023,000	955,688
Pago a proveedores		(445,851)	(591,452)
Pago a empleados		(310,941)	(256,388)
Pago Impuestos		(118,513)	(80,500)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		147,695	27,348
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Flujo utilizado en adquisición de barcasas, mobiliario y equipo	12	(95,695)	(15,219)
Flujo utilizado en inversión mantenidas al vencimiento	8	(50,363)	-
Efectivo neto (utilizado) por actividades de inversión		(146,058)	(15,219)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Flujo provisto por Préstamos bancarios (neto)		(2,315)	(11,088)
Efectivo neto (utilizado) por actividades de financiamiento		(2,315)	(11,088)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
(Disminución) Incremento neto del año		(678)	1,041
Saldo al Comienzo del año		2,041	1,000
SALDO AL FINAL DEL AÑO	7	1,363	2,041

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Peter Schiess Humziker
Gerente General

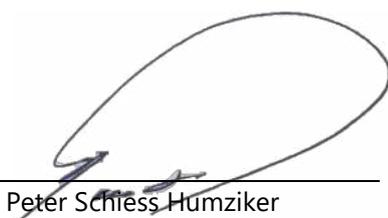

 Viviana Trujillo
Contador General

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Con cifras comparativas por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Utilidad neta y resultado integral del año		101,596	3,252
Más cargos a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación del año	12	50,471	49,308
Jubilación patronal y desahucio	18	4,936	3,161
Impuestos diferidos y otros	19	(192)	(1,507)
Gasto Impuesto a la Renta	19	55,887	45,934
Participación Trabajadores	19	27,791	8,680
Otros		4,228	(1,146)
		143,121	104,430
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(4,134)	(52,203)
Otras cuentas por cobrar		(346,453)	139,778
Proveedores		349,931	(181,098)
Impuestos por pagar		(52,357)	(20,028)
Pasivos acumulados		(35,979)	19,428
Otras cuentas por pagar		(8,030)	13,789
Total cambios en activos y pasivos		(97,022)	(80,334)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación		147,695	27,348

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



 Peter Schless Humziker
Gerente General



 Viviana Trujillo
Contador General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

CONTENIDO

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Operaciones.....	7
Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	7
Nota 4 - Resumen de las principales políticas contables.....	8
Nota 5 – Administración de riesgos.....	14
Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos.....	15
Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo.....	16
Nota 8 – Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.....	17
Nota 9 – Deudores comerciales.....	17
Nota 10 – Otras cuentas por cobrar.....	18
Nota 11 – Gastos pagados por anticipado.....	18
Nota 12 – Barcazas, mobiliario y equipo.....	19
Nota 13 – Obligaciones financieras.....	20
Nota 14 – Proveedores.....	20
Nota 15 – Otras cuentas por pagar.....	20
Nota 16 – Obligaciones laborales.....	20
Nota 17 – Impuesto por pagar.....	21
Nota 18 – Beneficios a empleados a largo plazo.....	21
Nota 19 – Impuesto a la renta.....	22
Nota 20 – Patrimonio.....	26
Nota 21 – Ingresos operacionales:.....	27
Nota 22 – Costo y gastos por naturaleza.....	27
Nota 23 – Compromisos.....	28
Nota 24 – Contingencias.....	29
Nota 25 – Eventos subsecuentes.....	29
Nota 26 – Aprobación de los estados financieros.....	29

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Entidad que reporta

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil de acuerdo a escritura Pública otorgada ante Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil el 9 de enero de 2004 e inscrita en el Registro Mercantil en la ciudad de Santa Cruz, Provincia de Galápagos el 6 de febrero de 2004.

Su domicilio es en Puerto Ayora, Provincia de Galápagos.

Nota 2 – Operaciones

La compañía se dedica a actividades relacionadas con el suministro de servicios relacionados con el transporte de toda clase de combustibles tales como petróleo crudo o refinado, gasolina súper, gasolina extra, gas natural, carbón, escorias licuadas, diesel y otros productos; así como al mantenimiento y explotación de muelles, atracaderos, edificios, instalaciones conexas y otras, instalaciones para la navegación, carga y descarga de buques, cisternas de combustible, mantenimiento y explotación de canales; y en general a la explotación de embarcaciones para el transporte interoceánico de cabotaje, por ríos y canales de carga de combustible..

Entorno económico

A partir del 2018 y durante los primeros meses del año 2019 la situación económica del país presentó leves indicios de recuperación; sin embargo, los niveles del precio del petróleo, el déficit fiscal, el alto nivel de endeudamiento del país y los paros y marchas de octubre de 2019, que ocasionaron pérdidas estimadas de entre 700 y 800 millones de dólares, han afectado las perspectivas económicas por lo que el año 2019 Ecuador presenta un importante decrecimiento económico.

Nota 3 – Bases de la preparación de los estados financieros

3.1 Base de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3.2 Base de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado por el pasivo por jubilación patronal y desahucio que se encuentra contabilizado al valor presente de la obligación futura de acuerdo al estudio actuarial practicado por un perito independiente debidamente calificado.

3.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

3.4 Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable.

Nota 4 - Resumen de las principales políticas contables

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

4.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

4.2 Activos y pasivos financieros

4.2.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: i) "préstamos y cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

a) *Préstamos y cuentas por cobrar comerciales*

Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "cuentas por cobrar comerciales" y otras cuentas por cobrar".

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

La Compañía tiene los siguientes otros pasivos financieros: préstamos con entidades financieras; acreedores comerciales; y otras cuentas y gastos acumulados por pagar.

4.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Mediación inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) **Medición posterior -**

- i. **Préstamos y cuentas por cobrar:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

4.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

4.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

4.3 Barcazas, mobiliario y equipo

La barcazas, mobiliario y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la Barcazas, mobiliario y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de Barcazas, mobiliario y equipo son las siguientes:

Rubro	Años
Barcazas	20
Maquinaria	10
Equipo de Computación	3
Muebles y enseres	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de barcazas, mobiliario y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de barcazas, mobiliario y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

4.4 Deterioro de activos

4.4.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

4.4.2 Deterioro de activos no financieros (barcazas, mobiliario y equipo)

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

4.5 Estado de flujo de efectivo

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

4.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

4.7 Beneficio a empleados

4.7.1 Beneficio de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

4.7.2 Beneficio de largo plazo

Beneficios Post – empleo – Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo utilizando una tasa de descuento similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

4.7.3 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

4.8 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

4.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado por cobrar por la prestación de servicios que se relacionan con sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

4.9.1 Reconocimiento de gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Nota 5 – Administración de riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, capital y operaciones.

a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b) Riesgo Crediticio –

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Exposición al riesgo de crédito:

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital –

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

Nota 6 – Estimados y criterios contables significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en préstamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Vida útil de Barcazas, mobiliario y equipo

Como se indica en la Nota 4.3, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 4.7.

Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo

	2019	2018
Caja Chica	1,123	1,103
Efectivo en Instituciones Financieras locales (1)		
Banco del Pacifico	240	938
	1,363	2,041

(1) Corresponde a efectivo disponible depositado en instituciones financieras que no devenga intereses y no están sujetos a restricción alguna.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

	2019	2018
Certificados de depósito	50,363	-
	50,363	-

Inversión temporal colocada en el Banco del Pacífico con una tasa del 4.75% del 6 de noviembre de 2019 a 90 días plazo.

Nota 9 – Deudores comerciales

	2019	2018
Comerciales:		
Cientes locales (1)	107,264	103,130
	107,264	103,130
Provisión de cuentas incobrables	(7,726)	(7,726)
	99,538	95,404

(1) Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con vencimientos menores a 90 días y que no devengan intereses. Un resumen de los saldos por antigüedad es el siguiente:

	2019	2018
Por vencer	104,054	64,145
1 a 30 días	694	34,281
31 a 60 días	8	2,227
61 a 90 días	-	353
121 a 365 días	53	435
Mayor a 365 días	2,455	1,689
	107,264	103,130

Un detalle de los principales clientes es el siguiente:

	2019	2018
Empresa Pública Petroecuador	38,796	43,794
Canodros C.L.	7,425	16,199
Etica Empresa Turistica Internacional C.A.	11,360	11,975
Corporación eléctrica Del Ecuador Celec Ep	23,247	12,038
Oceanadventures S.A.	-	1,040
Islas Galapagos Turismo Y Vapores Ca	10,961	1,188
Pacific Marine Enterprises Cia. Ltda. Pamarent	3,315	3,495
Galapagos Corporacion Turistica Galatours Sa	48	4,901
Kleinturs Y Representaciones C. Ltda.	847	1,708
Johnjones Puentes Eduardo Antonio	-	1,458
Cruz Del Sur Crusur Cía. Ltda.	-	1,960

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Teran Orbea Jose Gabriel	288	652
Otros menores	10,977	2,723
	107,264	103,130

Nota 10 – Otras cuentas por cobrar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anticipos a proveedores (1)	688,923	348,133
Empleados	26,845	3,334
Otras cuentas por cobrar	911	20,482
	716,679	371,949

- 1) Incluye la restitución de cuentas de anticipos comerciales y patrimoniales mediante resolución de acta de junta general universal de accionistas de fecha 15 de enero de 2019.

Nota 11 – Gastos pagados por anticipado

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros	16,488	14,765
	16,488	14,765

ESPACIO EN BLANCO

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 12 – Barcazas, mobiliario y equipo

Detalle de barcazas, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2019:

Costo	Construcciones en curso	Barcos	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2018	-	485,278	193,675	33,749	15,613	728,315
Adiciones	95,290		-	-	405	95,695
Transferencias	(41,880)	41,880	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	53,410	527,158	193,675	33,749	16,018	824,010
Depreciación acumulada	Construcciones en curso	Barcos	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2018	-	(294,216)	(120,569)	(25,835)	(9,695)	(450,315)
Depreciación del ejercicio		(24,620)	(19,367)	(3,374)	(3,110)	(50,471)
Al 31 de diciembre de 2019	-	(318,836)	(139,936)	(29,209)	(12,805)	(500,786)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2019	53,410	208,322	53,739	4,540	3,213	323,224

Detalle de barcazas, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2018:

Costo	Barcos	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	485,278	179,896	33,198	14,724	713,096
Adiciones		13,779	550	890	15,219
Al 31 de diciembre de 2018	485,278	193,675	33,748	15,614	728,315
Depreciación acumulada	Barcos	Maquinaria	Muebles y enseres	Equipo de computación	Total
Al 31 de diciembre de 2017	(269,952)	(101,907)	(22,496)	(6,652)	(401,007)
Depreciación del ejercicio	(24,263)	(18,662)	(3,339)	(3,044)	(49,308)
Al 31 de diciembre de 2018	(294,215)	(120,569)	(25,835)	(9,696)	(450,315)
Valor Neto al 31 de diciembre de 2018	191,063	73,106	7,913	5,918	278,000

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 13 – Obligaciones financieras

	2019	2018
Sobregiro bancario	2,819	5,134
	2,819	5,134

Nota 14 – Proveedores

	2019	2018
Proveedores locales	54,142	51,769
	54,142	51,769

Corresponde a proveedores locales con vencimientos promedio menores a 90 días y que no devengan intereses. Un resumen de la antigüedad es el siguiente:

	2019	2018
Por vencer:	452	7,164
1 - 30 días	35,232	30,478
31 - 90 días	3,368	2,648
61 a 90 días	2,969	733
91 a 120 días	-	425
121 a 365 días	1,843	1,361
Más de 365 días	10,278	8,960
	54,142	51,769

Nota 15 – Otras cuentas por pagar

	2019	2018
Anticipos de clientes	5,000	387
Accionistas	-	8,695
Tarjetas de Crédito	1,148	5,096
	6,148	14,178

Nota 16 – Obligaciones laborales

	2019	2018
Sueldos por pagar	24,855	54,324
Beneficios sociales y aportes IESS	16,770	13,238
Participación trabajadores	27,791	8,680

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Descuentos empleados	1,465	999
	70,881	77,241

Un movimiento de las obligaciones laborales es el siguiente:

Concepto	Saldo Inicial	Registros		Saldo Final
		(+)	(-)	
Sueldos por Pagar	53,649	109,865	(138,659)	24,855
Décimo tercer sueldo	7,144	9,900	(9,271)	7,773
Décimo cuarto sueldo	3,948	6,024	(4,734)	5,238
Utilidades	8,679	27,791	(8,679)	27,791
Fondos de reserva	36	8,843	(8,197)	682
Préstamos con IESS	999	15,506	(15,039)	1,466
Aportes al IESS	2,786	36,865	(36,575)	3,076
Total	77,241	214,794	(221,154)	70,881

Nota 17 – Impuesto por pagar

	2019	2018
Por pagar:		
Retenciones de IVA por Pagar	1,053	4,033
Retenciones IR por pagar	1,598	2,504
Impuesto a la renta por pagar	46,175	36,436
Otros impuestos por pagar	12,328	14,651
	61,154	57,624

- (1) Excedente pendiente de pago relacionada con el Impuesto a la Renta del periodo 2017 el cuál se encuentra respaldado bajo la figura de convenios de pago.

Nota 18 – Beneficios a empleados a largo plazo

	2019	2018
Jubilación patronal	24,560	21,452
Desahucio	15,562	15,562
	40,122	37,014

1. Jubilación patronal.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2019	2018
Al 1 de enero	21,452	16,833
Costo laboral por servicios actuales	2,434	2,094
Interés neto (costo financiero)	1,770	1,390
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (ORI)	(1,096)	1,983
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	(848)
Al 31 de diciembre	24,560	21,452

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

Desahucio	2019	2018
Al 1 de enero	15,562	14,229
Costo laboral por servicios actuales	2,502	2,019
Interés neto (costo financiero)	1,173	1,067
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por cambios en supuestos financieros (ORI)	(3,132)	11
(Beneficios pagados)	(543)	(1,764)
Al 31 de diciembre	15,562	15,562

Nota 19 – Impuesto a la renta

1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

Conciliación de resultados antes de participaciones e impuesto a la renta:

	2019	2018
Utilidad neta y resultado Integral del ejercicio	105,824	2,106
15% participación trabajadores	27,791	8,680
Impuesto a la Renta del ejercicio	55,887	45,934
Otros resultados integrales	(4,228)	1,146
Conciliación de resultados antes de participaciones e impuesto a la renta	185,274	57,866

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Impuesto a la renta del ejercicio:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente	56,079	47,441
Impuesto a la renta diferido	(192)	(1,507)
Impuesto a la Renta del ejercicio	55,887	45,934

2. Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	2019	2018
Utilidad Según estados financieros	185,274	57,866
15% participación trabajadores	(27,791)	(8,680)
Utilidad después de participación a trabajadores	157,483	49,186
Gastos no deducibles	60,329	134,552
Diferencia temporal	6,503	6,026
Utilidad gravable	224,315	189,764
Base imponible 25%	224,315	189,764
Impuesto a la renta causado	56,079	47,441
Anticipo Impuesto a la renta	-	10,196
Gasto impuesto a la renta corriente	56,079	47,441

El movimiento del impuesto a la renta por pagar se presenta a continuación:

	2019	2018
Impuesto a la renta causado	56,079	47,441
Menos		
(-) Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(9,904)	(9,885)
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	(1,120)
Impuesto corriente a pagar	46,175	36,436

3. Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	2019	2018
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	157,482	49,186
Impuesto a la renta	56,079	47,441
Tasa efectiva del impuesto a la renta	35.61%	96.45%

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante el año 2019 y 2018, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	2019	2018
Tasa Impositiva legal	25.00%	25.00%
Incremento por gastos no deducibles	9.58%	68.39%
Incremento por diferencias temporales	1.03%	3.06%
Disminución por ingresos exentos	0.00%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	35.61%	96.45%

4. Impuesto diferido

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Activo por impuesto diferido:		
Jubilación Patronal y Desahucio	1,699	1,507
Total activo por impuesto diferido:	1,699	1,507

Una conciliación del Impuesto diferido es el siguiente:

	Jubilación Patronal y Desahucio	Total
Impuestos diferidos:		
Al 1 de enero de 2018	-	-
Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	1,507	1,507
Al 31 de diciembre de 2018	1,507	1,507
Crédito / Debito a resultados por impuestos diferidos	192	192
Al 31 de diciembre de 2019	1,699	1,699

5. Otros Asuntos

i) Situación Fiscal. -

La Administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta en caso que esta fuere incompleta).

Por lo tanto, a la fecha de emisión de este informe, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2017 a 2019 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii) Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, publicada en el Registro Oficial el 31 de Diciembre de 2019.

A través de Registro Oficial N°111 – Suplemento con fecha martes 31 de diciembre de 2019 se publica la LEY ORGÁNICA DE SIMPLIFICACIÓN Y PROGRESIVIDAD TRIBUTARIA, con cambios a:

- Impuesto a la Renta
- Impuesto al valor agregado
- Impuesto a los consumos especiales
- Impuesto a la salida de divisas
- Otras reformas

Dentro de los principales cambios tenemos los siguientes:

En lo correspondiente a la reforma tributaria, no se contempla ningún incremento del Impuesto al Valor Agregado (IVA), pero sí la eliminación de pago obligatorio del anticipo del Impuesto a la Renta (IR), y se lo sustituye por el pago voluntario del 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal. Las entidades económicas que hayan generado ingresos iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, según su nivel de ingresos por un período de tres años pagarán una contribución única y temporal desde 0,10% hasta 0,20% sobre dichos ingresos, la misma que no será aplicable para las empresas públicas.

Las personas que ganen más de US\$100.000 al año no tendrán derecho a deducir sus gastos personales del IR, a excepción del rubro destinado a salud (enfermedades catastróficas, huérfanas o raras), esta misma deducción se aplicará a los gastos de padres, cónyuge o pareja en unión de hecho e hijos, que no perciban ingresos gravados y que dependan de este.

Se establece un impuesto a las fundas plásticas, que será progresivo y tendrá una tarifa de US\$0,04 en 2020, US\$0,06 en 2021 y en 2022, US\$0,08; además, a partir de 2023 la tarifa del ICE de las fundas será de US\$0,10.

Se ordena la remisión de deudas de cualquier nivel para crédito educativo: remisión del 100% de los intereses de mora, multas, recargos administrativos pendientes de pago y obligaciones vencidas que hayan sido otorgados por cualquier institución pública o por el extinto Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo -IECE.

Se dispone la remisión del cien por ciento (100%) del capital, intereses y multas correspondientes al COPAGO, o cualquier obligación de pago o aporte de los beneficiarios del bono o incentivo de vivienda de emergencia en las provincias de Manabí y Esmeraldas.

Los usuarios de plataformas como Spotify, Uber, Cabify, Netflix y otros servicios digitales tendrán que pagar el impuesto al valor agregado (IVA); el uso de estos servicios se comenzará a cobrar 180 días después de la publicación de la Ley en el Registro Oficial.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Quedarán exentos del pago del Impuesto Predial correspondiente a los años 2016 al 2019 para familias con casas afectadas por el terremoto y que se quedaron sin ingresos en las provincias Manabí y Esmeraldas.

Los planes pos pago de telefonía celular para las personas naturales tendrán una tarifa del impuesto a los consumos especiales del 10%.

Exenciones de ICE para autos no ortopédicos destinados a personas con discapacidad, productos lácteos, focos incandescentes, vehículos motorizados eléctricos.

Respecto de los vehículos motorizados de transporte terrestre cuya base imponible, sea de hasta cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$40.000,00) sujetos al pago le cuenten con al menos tres de los siguientes elementos de seguridad y con estándares de emisiones superiores a Euro 3 o sus equivalentes, del valor resultante de aplicar las tarifas previstas, se descontará el 15%:

- Cuatro o más bolsas de aire (airbag);
- Protección de peatones;
- Luces de encendido diurno;
- Freno asistido de emergencia; y,
- Ensayo de poste

Nota 20 – Patrimonio

Mediante Acta de Junta General Universal de Accionistas de fecha 15 de enero de 2019, los Accionistas resuelven la restitución de cuentas de anticipos comerciales y cuentas patrimoniales por US\$347,558.

Capital Social - El capital social de la compañía se encuentra constituido por 20,000 acciones de US\$1 cada una.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual (Para sociedades anónimas) sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados:

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2019 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

vez de las NIIF para PYMES. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

- **Otros resultados integrales** - Al 31 de diciembre del 2019, los estados financieros adjuntos muestran otros resultados integrales que corresponden a las ganancias y/o pérdidas actuariales provenientes de los beneficios laborales no corrientes.

Nota 21 – Ingresos operacionales:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios	1,017,452	1,003,190
	<u>1,017,452</u>	<u>1,003,190</u>

Corresponde a ingresos por servicios brindados de acuerdo con los compromisos contraídos por la compañía y que se detallan en la Nota 23 siguiente.

Nota 22 – Costo y gastos por naturaleza

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2019:

<u>2019</u>	<u>Costo de producción y servicios</u>	<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>Total</u>
Sueldos y beneficios a los empleados	168,816	114,654	283,470
Participación trabajadores	-	27,791	27,791
Mantenimiento	39,856	2,976	42,832
Honorarios	-	49,253	49,253
Combustible y lubricantes	33,697	6,610	40,307
Transporte	30,480	4,630	35,110
Gastos de viaje	125	25,558	25,683
Arriendo	-	20,182	20,182
Suministros y materiales	60,095	8,774	68,869
Servicios básicos	-	18,021	18,021
Gastos varios	18,236	64,102	82,338
Depreciación	-	50,471	50,471
Jubilación patronal	1,009	1,425	2,434
Desahucio	1,442	1,060	2,502
Gastos de gestión	1,516	-	1,516
Publicidad	-	2,824	2,824
Impuestos	-	19,916	19,916
Seguros	24,397	14,252	38,649
IVA enviado al Gasto	-	46,048	46,048
	<u>379,669</u>	<u>478,547</u>	<u>858,216</u>

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos y gastos por naturaleza de la Compañía al 31 de diciembre de 2018:

2018	Costo de producción y servicios	Gastos de administración y ventas	Total
Sueldos y beneficios a los empleados	164,905	113,460	278,365
Participación trabajadores	-	8,680	8,680
Mantenimiento	81,298	34,152	115,450
Honorarios	-	11,267	11,267
Combustible y lubricantes	22,337	15,380	37,717
Transporte	42,705	17,772	60,477
Gastos de viaje	5,025	13,503	18,528
Arriendo	494	20,718	21,212
Suministros y materiales	83,529	18,302	101,831
Servicios básicos	-	21,741	21,741
Depreciación	-	49,308	49,308
Jubilación patronal	2,934	550	3,484
Desahucio	2,517	878	3,395
Gastos de gestión	1,411	-	1,411
Publicidad	-	371	371
Impuestos	-	15,962	15,962
Seguros	25,169	11,424	36,593
Gastos varios	5,679	119,232	124,911
IVA enviado al Gasto	-	43,003	43,003
Gasto no deducible	-	2,311	2,311
	438,003	518,014	956,017

Nota 23 – Compromisos

La compañía mantiene firmado los siguientes compromisos que soportan la actividad realizada:

EP PETROECUADOR

Mediante Resolución ADJ-LS-EP-2016589-18 de 27 de diciembre de 2018, adjudicó el contrato para la prestación del servicio de "TRANSPORTE DE PRODUCTOS LIMPIOS POR BARCAZA DESDE EL DEPÓSITO GALÁPAGOS UBICADO EN LA ISLA BALTRA HASTA EL MUELLE DEL CANAL ITABACA PARA LA ESTACIÓN PETROCOMERCIAL PUERTO AYORA UBICADA EN LA PROVINCIA DE GALÁPAGOS", al oferente GALÁPAGOS OCEAN DIESEL S.A., por el valor de USO 604,800.00 (Seiscientos cuatro mil ochocientos con 00/100 dólares de los Estados Unidos de América), sin incluir el IVA, con un plazo de ejecución de 2 años (730 días), contados a partir de la fecha de suscripción del contrato (4 de enero de 2019).

EMPRESA PÚBLICA ESTRATÉGICA CORPORACIÓN ELÉCTRICA DEL ECUADOR CELEC EP, UNIDAD DE NEGOCIO TERMOPICHINCHA

Con fecha 2 de diciembre de 2016 se celebra contrato de prestación de servicios por un plazo de 730 días para brindar el servicios de "SERVICIO DE TRANSPORTE DE COMBUSTIBLE DIESEL A LA CENTRAL SANTA CRUZ". El monto del contrato asciende a US\$ 603,393.94.

GALÁPAGOS OCEANDIESEL S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Con fecha 26 de noviembre de 2018 se aprueba la prórroga del plazo contractual TPI-CON-0066-16, celebrado entre la CORPORACION ELECTRICA DEL ECUADOR CELEC EP, UNIDAD DE NEGOCIO TERMOPICHINCHA y la COMPANIA ANÓNIMA GALÁPAGOS OCEAN DIESEL S.A., de diez meses, que será contados a partir del 2 de diciembre de 2018, en virtud de la demanda de generación en la Isla.

Nota 24 – Contingencias

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten las cifras de los mismos.

Nota 25 – Eventos subsecuentes

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran afectar significativamente los estados financieros y que no hayan sido ajustados o revelados, con excepción de la situación que se describe a continuación:

Emergencia sanitaria pandemia COVID 19

El miércoles 11 de marzo del 2020, Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia; es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, situación que afecta a todas las actividades económicas.

En Ecuador, a partir del 16 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional declaró el estado de excepción, cuarentena, restricción del transporte terrestre y aéreo, estado de emergencia sanitaria y medidas de distanciamiento social para evitar la expansión del virus. Dicha situación ha afectado gravemente el desenvolvimiento económico en todo el país. Para mayo de 2020 según el cronograma de retorno del Gobierno, denominado cambio de fase, se espera que la actividad económica se reestablezca hasta el 30 de junio de 2020. Por lo anterior, no es posible aún establecer los efectos y consecuencias de dicha situación en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Compañía, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.

Nota 26 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 10 de julio del 2020 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.