COMPAÑIA GALAPDIESEL S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
**(Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses)**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía fue constituida el 07 de abril del 2006, en la ciudad de Guayaquil- Ecuador. Su objeto social es: Servicios de Instalación, Mantenimiento y Reparación de Maquinarias Industriales.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía **GALAPDIESEL S.A** al 31 de diciembre de 2019 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

**2.2. Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de Compañía **GALAPDIESEL S.A**, al 31 de diciembre de 2019, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

**2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

**2.4. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**2.5. Activos financieros**

La compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: cuentas por cobrar comerciales, documentos por cobrar comercial y otras cuentas por cobrar.

**2.5.1. Cuentas por cobrar comerciales y Documentos por cobrar comerciales**

Son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.5.2. Otras Cuentas por Cobrar**

Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado.

**2.5.3. Baja Activos Financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

**2.6. Inventarios**

Los inventarios se expresan al costo del Producto Terminado Puesto en Almacén El costo se calcula aplicando el método Promedio Ponderado Los inventarios se registran al menor entre su costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución. El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el promedio ponderado

**2.7. Activos por Impuestos Corrientes**
Es el gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. Relacionado con diferencias temporarias deducibles, perdidas tributarias acumuladas no utilizadas y crédito tributario acumulados no utilizados

**2.8. Propiedad, planta y equipos**
**2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento**
Las partidas de propiedades, planta y equipo se registran inicialmente por su costo.
El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**
Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.
Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

**2.8.3. Método de depreciación y vidas útiles**
El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.
A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| | % Vida útil |
|---|---|
| Vehiculos | 5 |
| Equipo Computacion | 3 |
| Muebles y Enseres | 10 |
| Maquinarias y Equipos | 10 |

**2.8.4. Retiro o venta de propiedades, planta y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

**2.9. Pasivos Financieros**
La compañía clasifica sus pasivos financieros en la siguiente categoría: cuentas por pagar comerciales, documentos por pagar comercial y otras cuentas por pagar.

**2.9.1. Cuentas por Pagar Comerciales y Documentos por pagar Comerciales**
Las cuentas y documentos por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal en el estado situación financiera son pasivos financieros que no cotizan en un mercado activo, no generan intereses y surgen de las operaciones bajo condiciones normales de crédito por parte de los proveedores de la Compañía. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**2.9.2. Otras Cuentas por Pagar**
Representadas principalmente por anticipos a partes relacionadas y clientes que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado y que es equivalente a su costo amortizado

**2.9.3. Baja Pasivos Financieros**
Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado

**2.10. Pasivos por Impuestos Corrientes**
Son las obligaciones que tiene la compañía por ingresos recibidos de por la prestación de un servicio, realizar una venta y la retención de los impuestos a sus proveedores.

**2.11. Impuesto a la Renta Corriente**
El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes se establece una tasa de impuesto a la renta a razón del 22% sobre las utilidades gravables, y para las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10% en la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Desde el año 2020 entró en vigencia el pago de un "anticipo mínimo voluntario de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año precedente sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos

**2.12. Beneficios a Empleados**
De acuerdo con disposiciones legales, los colaboradores tienen derecho décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones

**2.12.1 Décimo Tercer Sueldo**
Se provisionan desde diciembre del año anterior hasta noviembre del año posterior y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

**2.12.2 Décimo Tercer Sueldo**
Se provisionan desde marzo del año anterior hasta febrero del año posterior y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

**2.12.3 Vacaciones**
Se registra el costo correspondiente a las vacaciones de los colaboradores sobre base devengada, de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.

**2.13. Participación a trabajadores**
De acuerdo con la legislación laboral vigente, los colaboradores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

**2.14. Jubilación Patronal**
El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.
La Compañía no dispone del estudio actuarial y no ha contabilizado las provisiones correspondientes.

**2.15. Provisiones**
La Compañía reconoce provisiones cuando tenga una obligación presente, legal o implícita, como resultados de sucesos pasados; hay posibilidad de que exista la salida de recursos para liquidar la obligación y que dicho monto pueda ser medido con fiabilidad

**2.16. Reserva legal**
La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual 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

**2.17. Capital Social**
Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está constituido por 28451 acciones comunes autorizadas, suscritas y pagadas, a valor nominal de US$ 1

**2.18. Reconocimiento de Ingresos**
Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos y/o prestación de servicios en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos como el IVA e ICE y los descuentos otorgados al cliente.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, que estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad y que cuando se haga la entrega del bien o se preste el servicio se transfieran los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y/o el goce del servicio prestado.

**2.19. Distribución de Dividendos**
La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía de deducen del patrimonio y se reconocerán como pasivos corrientes en el estado de situación financiera del período en el que los accionistas hayan aprobado la distribución de estos dividendos.

**NOTA 3.- Estimaciones y Juicios Contables**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.
Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

**NOTA 4.- Efectivo y equivalentes de efectivo**

La composición de efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Caja | - | - |
| Bancos | 4.047,51 | 2.819,08 |
| | 4.047,51 | 2.819,08 |
| **Total** | **4.047,51** | **2.819,08** |

**NOTA 5.- ACTIVOS FINANCIEROS**

La composición de los activos financieros, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Clientes | 32.210,70 | 34.757,64 |
| Otras cuentas por cobrar | 47.044,89 | 27.860,14 |
| | 79.255,59 | 62.617,78 |
| Provisión para cuentas incobrables | | |
| **Total** | **79.255,59** | **62.617,78** |

**NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición de los activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Credito Tributario Iva | 25.136,17 | 22.938,32 |
| Iva Compras | 6.261,85 | 1.801,76 |
| Credito Tributario Impuesto Salida Divisas | - | 70,39 |
| Credito Tributario de Impuesto Renta | 1.328,23 | 2.059,63 |
| | 32.726,25 | 26.870,10 |

**NOTA 7.- INVENTARIO**
La composición de los Inventario, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Inventario mercaderia | 44.900,49 | 40.937,61 |
| Inventario Respuestos Herramientas y Accesorios | 6.320,00 | 6.320,00 |
| | 51.220,49 | 47.257,61 |
| **Total** | **51.220,49** | **47.257,61** |

**NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
La composición de las Propiedades Planta y Equipo, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 | % anual de depreciación |
|---|---|---|---|
| Vehiculos | 18.600,00 | 18.600,00 | 20 |
| Equipo Computacion | 3.609,81 | 3.609,81 | 33 |
| Muebles y Enseres | 2.130,97 | 2.130,97 | 10 |
| Maquinaria y Equipo | 4.497,22 | 4.497,22 | 10 |
| | 28.738,00 | 28.738,00 | |
| Menos - Depreciación acumulada | (26.888,01) | (22.536,13) | |
| **Total** | **1.849,99** | **6.201,87** | |

**NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**
La composición de las Cuentas, Documentos y Otras Cuentas por Pagar, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Proveedores Locales | 6.836,30 | 12.195,64 |
| Proveedores Exterior | - | - |
| Otras Cuentas por Pagar | 13.972,50 | 6.092,42 |
| **Total** | **20.808,80** | **18.288,06** |

**NOTA 10.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**
La composición de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Bancos locales | 1.842,77 | 13.104,17 |
| Bancos del exterior | | |
| Intereses por pagar | | |
| **Total** | **1.842,77** | **13.104,17** |

**NOTA 9.- IMPUESTO POR PAGAR DEL EJERCICIO**

La composición del Impuesto por Pagar del Ejercicio, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados | -20.764,66 | 11.546,43 |
| Mas gastos no deducibles | | |
| Base para participación a trabajadores | -20.764,66 | 11.546,43 |
| 15% participación empleados | - | -1.731,96 |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | -20.764,66 | 9.814,47 |
| Mas gastos no deducibles | | |
| **Base imponible** | -20.764,66 | 9.814,47 |
| 22% impuesto a la renta calculado | - | -2.159,18 |
| Anticipo de impuesto a la renta determinado | - | - |
| **Impuesto a la renta causado** | **-** | **-2.159,18** |
| Anticipo pagado | - | - |
| Retenciones en la fuente del año | 1.328,23 | 2.030,83 |
| Crédito Tributario años anteriores | - | 28,80 |
| Crédito Tributario ISD | - | 70,36 |
| **Saldo a favor de la compañia** | **1.328,23** | **-29,19** |

**NOTA 10.- BENEFICIOS A EMPLEADOS**

La composición de los Beneficios a Empleados, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Beneficios a Empleados | 9.277,13 | 3.761,96 |
| Obligaciones con IESS | 20.262,99 | 7.203,28 |
| Participacion de Trabajadores por Pagar | - | 1.731,96 |
| Total | **29.540,12** | **12.697,20** |

## NOTA 11.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social está constituido por 28451 acciones comunes, autorizadas, suscritas y pagadas, a valor nominal de US$ 1 cada una conformada de la siguiente manera

| Nombre | Nacionalidad | Numero de Acciones | Valor Nominal | Capital | % |
|---|---|---|---|---|---|
| MONICA PATRICIA TORRES DOLZ | ECUADOR | 18778 | $ 1,00 | 18778,00 | 65% |
| LUIS VICENTE JAIME GIL | ECUADOR | 9673 | $ 1,00 | $ 9673,00 | 35% |
| | | 28451 | | | 100% |

## NOTA 12.- RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de resultados acumulados, a excepción de los valores registrados como ajustes por aplicación a NIIF por primera vez está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para distribución de dividendos y ciertos pagos como reliquidación de impuestos, etc.

## NOTA 13.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

La composición de los Ingresos Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

Al 31 de diciembre, corresponde:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Ventas Bienes | 1.224,52 | - |
| Prestacion de Servicios | 74.309,33 | 110.921,08 |
| Otros Ingresos de Actividades Ordinarias | - | - |
| **Total** | **75.533,85** | **110.921,08** |

## NOTA 14.- COSTO DE VENTA

La composición de los Costos de Venta, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es la siguiente:

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Compras Netas Locales | 24.190,63 | 47.154,99 |
| Importacion de Bienes | - | - |
| **Total** | **24.190,63** | **47.154,99** |

**NOTA 15.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2019 y el 14 de marzo del 2020, fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

**NOTA 16.- APROBACION ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia y por la Junta General de Accionistas.

Jefferson Nazareno Mina
Contador General
Reg., No. 0.47071

Patricia Mónica Torres Dolz
Gerente General