

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.

**Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019
Con Informe de los Auditores Independientes**

ABREVIATURAS:

IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y Medianas Entidades
RUC	Registro Único de Contribuyentes
SRI	Servicio de Rentas Internas
US\$	U.S. Dólares

CONTENIDO:

PÁGINA:

Informe de los Auditores Independientes	2
Estados de Situación Financiera	5
Estados del Resultado del Período y Otro Resultado Integral	6
Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Estados de Flujos de Efectivo	8
Notas Explicativas a los Estados Financieros	10



PGC - Ecuador Auditores y Consultores
QUITO-ECUADOR
Edificio Yuraj Parca, Carlos Ibarra De 1 - 76
y Av 10 de Agosto oficina 1001
+593-99 665 4693
info@pgc-ecuador.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de:
GTC GALAPINC CÍA. LTDA.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **GTC GALAPINC CÍA. LTDA.**, que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019, el estado del resultado y otro resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de **GTC GALAPINC CÍA. LTDA.** al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Fundamento de la opinión

Realizamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía conforme los requerimientos de ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Profesionales de la Contabilidad y demás normas de ética aplicables en el Ecuador y hemos cumplido las responsabilidades de ética incluidas en los mencionados requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

La Administración es responsable de la otra información que comprende el Informe de Gerencia. Nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento sobre la misma. En relación con nuestra auditoría, nuestra responsabilidad es leer dicha información cuando se encuentre disponible y considerar si existe o parece existir una inconsistencia material con relación a los estados financieros adjuntos; si concluimos que existe o parece existir una inconsistencia material, estamos obligados a reportarlo. No tenemos nada que comunicar al respecto.

[Firma manuscrita]



Responsabilidades de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes y del control interno que la Administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material debido a fraude o error.

La Administración de la entidad es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad de continuar como empresa en marcha en la preparación de los estados financieros, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con este principio y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Administración de la entidad tiene intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera.

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 Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la entidad.



PGC - Ecuador Auditores y Consultores
QUITO-ECUADOR
Edificio Yura, Pínea, Carlos Ibarra De 7 76,
y Av. 10 de Agosto, oficina 1001
+593-99 665 4693
info@pgc-ecuador.com

- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración de la entidad, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunicamos a la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Nuestro informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2019 se emite por separado.

Quito - Ecuador, 16 de marzo de 2020

PGC C.L.

PGC C.L.
SCVS - RNAE 1107

Eduardo Chávez - Sorio

Eduardo Chávez - Sorio
Representante Legal

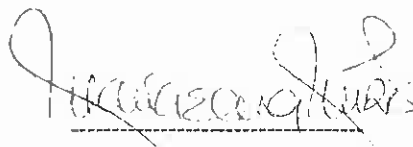


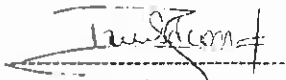
Auditor Externo - SCVS N. 1107

1000

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

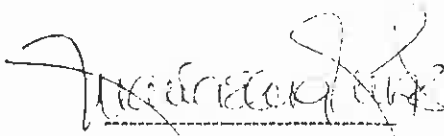
		31.DIC.2019	31.DIC.2018
ACTIVOS			
Efectivo	(Nota 6)	648.879	951.813
Inversiones temporales - Banco Pichincha		-	31.422
Clientes y otras cuentas por cobrar	(Nota 7)	57.877	101.516
Activos por impuestos corrientes	(Nota 11)	998.557	920.289
Gastos pagados por anticipado	(Nota 8)	375.430	617.740
Otros activos		4.425	3.902
Total Activos Corrientes		2.084.968	2.626.782
Propiedades, planta y equipo	(Nota 9)	62.680	77.326
Inversiones		27	27
Activos por impuestos diferidos		8.832	8.832
Total Activos No Corrientes		71.539	86.185
TOTAL ACTIVOS		2.156.507	2.712.967
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Préstamos por pagar - Tarjetas de crédito		10.834	8.857
Proveedores y otras cuentas por pagar		508	707
Pasivos por impuestos corrientes	(Nota 11)	85.686	89.949
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 10)	117.881	130.402
Provisiones		13.477	34.180
Ingresos diferidos - Anticipos de clientes		1.315.516	1.744.523
Total Pasivos Corrientes		1.543.682	2.008.718
Proveedores y otras cuentas por pagar		1.638	-
Beneficios a los empleados por pagar	(Nota 10)	55.885	55.885
Total Pasivos No Corrientes		57.523	55.885
TOTAL PASIVOS		1.601.205	2.064.603
Capital social	(Nota 12)	10.400	10.400
Reserva legal		4.469	4.469
Resultados acumulados	(Nota 12)	540.433	633.495
TOTAL PATRIMONIO		555.302	648.364
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2.156.507	2.712.967

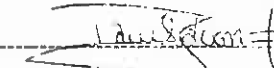

 María Elena Muñoz Vallejo
 Gerente General


 Ximena Paredes
 Contador General

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
ESTADOS DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

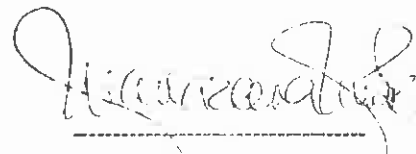
	31.DIC.2019	31.DIC.2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Paquetes turísticos	3.391.708	3.843.358
Otros	25.948	1.636
	3.417.657	3.844.994
COSTO DE VENTAS		
Paquetes turísticos	(1.658.188)	(1.836.271)
Otros	(71.748)	(5.909)
	(1.729.934)	(1.842.180)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.687.723	2.002.814
Otros Ingresos	186.585	120.682
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS		
Gastos por beneficios a empleados (Nota 13)	(931.087)	(925.061)
Gastos por honorarios	(139.763)	(280.601)
Gastos por depreciaciones	(14.647)	(15.521)
Otros gastos (Nota 14)	(429.989)	(510.263)
	(1.515.486)	(1.741.446)
RESULTADOS FINANCIEROS		
Ingresos financieros	1.434	472
Egresos financieros	(2.013)	(6.450)
	(579)	(5.978)
UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	338.243	376.072
Participación a trabajadores (Nota 11)	(50.736)	(56.411)
Impuesto a la renta corriente (Nota 11)	(74.675)	(83.022)
UTILIDAD DEL AÑO	212.832	236.639
UTILIDAD INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	212.832	236.639



María Elena Muñoz Vallejo
Gerente General


Ximena Paredes
Contador General

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

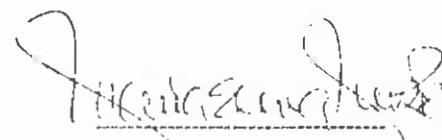
	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31.DIC.2017	10.400	4.469	501.002	515.871
Dividendos	-	-	(156.112)	(156.112)
Otros cambios - ajustes año anterior	-	-	1.966	1.966
Otros cambios - ajustes activos fijos	-	-	50.000	50.000
Utilidad integral total del año	-	-	236.639	236.639
Saldos al 31.DIC.2018	10.400	4.469	633.495	648.364
Dividendos	-	-	(259.000)	(259.000)
Otros cambios - ajustes año anterior	-	-	3.106	3.106
Otros cambios - ajustes activos fijos	-	-	(50.000)	(50.000)
Utilidad integral total del año	-	-	212.832	212.832
Saldos al 31.DIC.2019	10.400	4.469	540.433	555.302

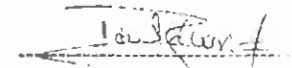

 María Elena Muñoz Vallejo
Gerente General


 Ximena Paredes
Contador General

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

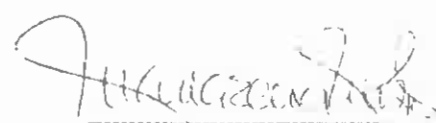
	31.DIC.2019	31.DIC.2018
FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido por cobros de ventas de bienes y prestación de servicios	3 462 958	3 867 955
Efectivo pagado a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(2 599 775)	(2 834 560)
Efectivo pagado a y por cuenta de los empleados	(994 544)	(978 328)
Efectivo pagado por impuestos a las ganancias (Nota 11)	(81 135)	(58 867)
Efectivo recibido por otros conceptos	166 585	120 682
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS) PROCEDENTES	(45.911)	16.082
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo pagado en compras de propiedades, planta y equipo (Nota 6)	-	(3 049)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS)	-	(3.049)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Efectivo pagado por préstamos	1 877	(6 860)
Efectivo pagado por dividendos	(259.000)	(156 112)
FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS)	(257.123)	(163.072)
Disminución neta de efectivo y equivalentes	(303 034)	(150 039)
Efectivo al principio del año	951.913	1 101 952
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO (Nota 6)	648.879	951.913


 Maria Elena Muñoz Vallejo
 Gerente General

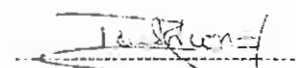

 Ximena Paredes
 Contador General

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
CONCILIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

		<u>31.DIC.2019</u>	<u>31.DIC.2018</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		338.243	376.072
<u>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</u>			
Gasto por depreciaciones	(Nota 9)	14.647	15.521
Gasto por participación trabajadores	(Nota 11)	50.736	56.411
Gasto por Impuesto a la renta corriente	(Nota 11)	74.675	83.022
Partidas distintas al efectivo		(46.895)	1.966
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS - (Incremento) Disminución</u>			
En cuentas por cobrar clientes		45.301	22.961
En otras cuentas por cobrar		(1.462)	23.257
En anticipos de proveedoras		242.310	(530.138)
En inventarios		-	-
En otros activos		(47.369)	(43.668)
<u>CAMBIOS EN PASIVOS - Incremento (Disminución)</u>			
En cuentas por pagar comerciales		1.439	(18.953)
En otras cuentas por pagar		-	-
En beneficios empleados		(114.193)	(109.678)
En anticipos de clientes		(429.007)	252.529
En otros pasivos		(174.336)	(113.220)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO (UTILIZADOS) PROCEDENTES</u>		(45.911)	16.082



María Elena Muñoz Vallejo
Gerente General



Ximena Paredes
Contador General

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 1 NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA ENTIDAD

GTC GALAPINC CÍA. LTDA., en adelante “La Compañía”, fue constituida en el Ecuador, bajo la forma legal de “Compañía Limitada” el 14 de diciembre de 2012; su RUC es 1792351812001 y se encuentra domiciliada en Quito, en Calle Mariscal Foch N265 y Av. 6 de Diciembre, Edificio Sonelsa, Piso 3.

El objetivo social de la Entidad es: La operación turística que se encarga de la planificación y organización de paquetes de servicios de viajes (tours) para su venta a través de agencias de viajes o por sus propios operadores turísticos. Estos viajes pueden incluir la totalidad o parte de los siguientes servicios; tickets, transporte, alojamiento, alimentación y visitas a lugares turísticos.

NOTA 2 BASES DE PRESENTACIÓN

Los siguientes principios han sido utilizados por la Compañía en la preparación de los Estados Financieros adjuntos:

Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- Activos totales inferiores a US\$4,000,000 (cuatro millones de dólares),
- Ventas brutas anuales inferiores a US\$5,000,000 (cinco millones de dólares) y
- Personal ocupado inferior a 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

Las Compañías deben preparar y presentar sus estados financieros utilizando NIIF para las Pymes cuando se encuentra dentro de los límites antes descritos y utilizando NIIF Completas cuando se encuentran fuera de los límites antes descritos. Tomando en cuenta los límites antes descritos, la Compañía ha preparado y presentado sus estados financieros íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las Pymes.

Principios generales de reconocimiento y medición

Los requerimientos para el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos están basados en los principios generales que se derivan de las NIIF completas. En ausencia de un requerimiento que sea aplicable específicamente a una transacción o a otro suceso o condición, la Compañía decide sobre la política contable apropiada en esas circunstancias.

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos Estados Financieros adjuntos y en sus Notas Explicativas se presentan en la moneda del entorno económico principal en que la Entidad opera. La moneda funcional y de presentación de la Entidad es el Dólar de los Estados Unidos de América.



GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Base contable de acumulación (o devengo)

La Compañía elabora sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo). De acuerdo con la base contable de acumulación (o devengo), las partidas se reconocerán como activos, pasivos, patrimonio, ingresos o gastos cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento para esas partidas.

Materialidad o importancia relativa

La Compañía ha determinado que la información es material y por ello es relevante, si su omisión o su presentación errónea pueden influir en las decisiones económicas que los usuarios tomen a partir de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, juzgada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. Sin embargo, no es adecuado cometer, o dejar sin corregir, desviaciones no significativas, con el fin de conseguir una presentación particular de la situación financiera, del rendimiento financiero o de los flujos de efectivo de una entidad.

Presentación razonable

La Compañía ha considerado la importancia relativa en el registro contable de los efectos de todas las transacciones de activos, pasivos, ingresos y gastos de acuerdo con sus criterios de reconocimiento, con el fin de asegurar que los Estados Financieros adjuntos reflejen la presentación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

Clasificación de saldos

En el Estado de Situación Financiera adjunto, los saldos contables se presentan clasificados en base a su vencimiento; como corrientes cuando su vencimiento es igual o inferior a 12 meses contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes cuando su vencimiento es mayor a 12 meses.

Pronunciamientos contables nuevos

El IASB no ha emitido pronunciamientos contables nuevos a aplicarse en períodos posteriores al 31 de diciembre de 2019, el último pronunciamiento emitido fue en mayo de 2015 y se encuentra en vigencia desde el 1 de enero de 2017.

Notas a los Estados Financieros

Las Notas se encuentran presentadas de manera sistemática; cada partida significativa de los Estados Financieros se encuentra referenciada a su nota aclaratoria. Cuando sea necesario una comprensión adicional, se podrán presentar partidas adicionales, encabezados y subtotales en los Estados Financieros.



GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 3 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros surgen de contratos que dan lugar a un activo financiero (derecho a recibir efectivo o equivalente de efectivo de la contraparte) en una Compañía y, simultáneamente, a un pasivo financiero (obligación a pagar efectivo o equivalente de efectivo a la contraparte) o a un instrumento de patrimonio (participación en los activos netos de una entidad) en otra Compañía. La clasificación de activos y pasivos financieros depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos.

La siguiente información permite a los usuarios de los Estados Financieros conocer la gestión de riesgos de instrumentos financieros y evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento:

Riesgos de instrumentos financieros

La Administración de la Compañía establece, desarrolla y gestiona políticas de riesgo con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados; que son:

- **Riesgo de crédito:** Surge cuando un instrumento financiero cause una pérdida por incumplir una obligación; los importes en libros de los activos financieros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; la concentración del riesgo depende de la calidad crediticia, composición, independencia y calificaciones de riesgo de la base de clientes. La política de la Compañía para mitigar este riesgo es realizar su actividad comercial con partes solventes o que cuenten con los colaterales suficientes para mitigar este riesgo. No han existido cambios significativos en este riesgo como en su administración desde al año pasado.
- **Riesgo de liquidez:** Surge cuando una Compañía tiene dificultad para cumplir una obligación; los importes en libros de los pasivos financieros menos el efectivo disponible es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo; se utilizan los vencimientos contractuales como bandas de tiempo más apropiadas, clasificadas en corriente (entre 1 y 12 meses) y no corriente (superior a 12 meses). La política de la Compañía para mitigar este riesgo es contar con recursos para cumplir sus obligaciones a medida que se vayan convirtiendo en corrientes.

Índices de Liquidez: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 1.35 y 1.31.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de 1.71 y 1.72.

- **Riesgo de mercado:** Surge cuando el valor razonable o flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar a consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo, que son:

Riesgo de tasa de interés: Surge de variaciones en tasas de interés de mercado; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

1541

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Riesgo de tasa de cambio: Surge de variaciones en tasas de cambio de una moneda extranjera; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Otros riesgos de precio: Surgen de variaciones en precios de materias primas cotizadas o precios de instrumentos de patrimonio; en caso de existir este tipo de transacciones, la Compañía considera variaciones razonablemente posibles en un rango de (+1%) (-1%), que no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Categorías de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son clasificados a la fecha de su reconocimiento inicial; un detalle de los saldos en libros de cada categoría de instrumentos financieros fue el siguiente:

Detalle	Tipo de medición	31.Dic.2019		31.Dic.2018	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Efectivo	Costo	648.679	-	951.913	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	57.677	-	101.516	-
Total activos financieros		706.356	-	1.053.429	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(10.834)	-	(8.957)	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(508)	(1.638)	(707)	-
Total pasivos financieros		(11.342)	(1.638)	(9.664)	-
Total instrumentos financieros netos		695.014	(1.638)	1.043.765	-

NOTA 4 ASPECTOS SIGNIFICATIVOS DE VALORACIÓN Y ESTIMACIÓN

Los Estados Financieros adjuntos se han preparado bajo los criterios de valoración y estimación detallados en la Nota 5; los criterios más significativos son los siguientes:

Valoración a valor razonable: Se evalúa el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o un pasivo puede ser incurrido o pagado entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua; los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía que se basa en variables usadas en las siguientes técnicas de valorización para activos y pasivos:

- Nivel 1* Precios cotizados en mercados activos (activos o pasivos idénticos).
- Nivel 2* Datos observables directamente (precios) o indirectamente (derivados de precios).
- Nivel 3* Datos que no se basan en datos de mercado observables.

4.11

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Valoración a costo: Es el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados o la contraprestación entregada para comprar un activo.

Valoración a costo amortizado: Es el importe al que fue medido en su reconocimiento inicial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo [en interés implícito se utiliza una tasa de interés de un activo financiero similar], de cualquier diferencia entre el importe inicial y el importe al vencimiento.

Valoración a valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

Adicionalmente, la preparación de los Estados Financieros requiere al final de cada periodo sobre el que se informa, el uso de estimaciones contables basadas en la experiencia histórica y expectativa de eventos futuros que se consideran razonables a las circunstancias y constituyen la base para determinar el valor de activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente medible mediante otras fuentes. Las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los Estados Financieros son:

Estimación de pérdida crediticia esperada: Se estima aplicando una probabilidad ponderada y no sesgada del valor actual de incumplimiento al momento del vencimiento en los próximos doce meses o la vida esperada del instrumento financiero utilizando un método simplificado a través de una matriz de provisiones basada en la experiencia histórica de incobrabilidad y la antigüedad de los saldos para cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales de forma que se registre pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Estimación de vida útil y valor residual: Se evalúa las vidas útiles y valores residuales de sus activos depreciables o amortizables, comparando las vidas útiles y valores residuales establecidos con las vidas útiles y valores residuales en condiciones actuales; si las vidas útiles o valores residuales son diferentes, se actualizan y los ajustes contables se los realiza de manera prospectiva. El valor residual se establece considerando que los activos se mantienen hasta el fin de su vida útil.

Estimación de impuestos diferidos: Se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos, comparando el valor a cobrar diferido calculado con el valor del beneficio fiscal que se puede compensar con el pago de impuestos fiscales futuros; cuando el valor del cálculo es mayor, se considera un beneficio fiscal solo en la parte que se pueda compensar con el pago de impuestos futuros

Estimación de deterioro de activos: Se evalúa la existencia de indicadores internos o externos de que alguno de sus activos significativos pudiese estar deteriorado, comparando el saldo en libros actual con el valor de realización futura del activo; cuando el valor en libros es mayor, se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del periodo en que se determina.

7701

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 5 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las siguientes políticas contables incluyen los criterios más significativos de registro y valoración utilizados por la Entidad para la preparación de los Estados Financieros:

Efectivo

En este grupo contable se registran el efectivo y depósitos bancarios a la vista, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Se miden inicialmente y posteriormente a costo.

Clientes y otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos exigibles de cobro a clientes que provienen de ventas de bienes, servicios prestados o cualquier otro concepto (arrendamientos financieros, contratos de construcción por cobrar, etc.) originado en ingresos de actividades ordinarias. Adicionalmente se registran los derechos exigibles de cobro a otros deudores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por cobrar, otras) que provienen de transacciones distintas a las de ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Gastos pagados por anticipado

En este grupo contable se registran los anticipos entregados a terceros o pagos anticipados para la compra de bienes y servicios que no hayan sido recibidos y/o devengados al cierre del ejercicio económico. Se amortizan conforme la recepción de los bienes o el servicio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo menos la amortización de los activos recibidos.

Propiedades, planta y equipo

En este grupo contable se registran los bienes tangibles para la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; sólo si su vida útil es superior a un año, es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros y el costo puede medirse con fiabilidad.

Se miden inicialmente a costo de adquisición y posteriormente, en partidas no revaluadas, a costo de adquisición menos depreciación y menos deterioro y en partidas revaluadas, a valor revaluado (revaluación realizada cada 3 a 5 años).

Se deprecian de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

Grupo de Activos	Medición Posterior	% de Depreciación
Muebles y enseres	Costo	10%
Equipo de computación	Costo	33%
Vehículos	Costo	20%

12/18

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Préstamos por pagar

Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado y se clasifican en:

Obligaciones con instituciones financieras: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a bancos e instituciones financieras originadas por sobregiros y préstamos.

Proveedores y otras cuentas por pagar

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago a proveedores que provienen de compras, servicios contratados o cualquier otro concepto originado en inversiones y gastos del curso normal del negocio. Adicionalmente se registran las obligaciones de pago a otros acreedores (accionistas, socios, partícipes, beneficiarios u otros derechos representativos de capital, dividendos por pagar, otros) que provienen de transacciones distintas a las de inversiones y gastos del curso normal del negocio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo amortizado.

Beneficios a los empleados por pagar

Beneficios a los empleados por pagar corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (participación trabajadores, obligaciones con el IESS y otros pasivos por beneficios a empleados) por los servicios prestados. Se miden mensualmente en base a las normativas laborales y tributarias vigentes con cambios en resultados.

Beneficios a los empleados por pagar no corrientes: en este grupo contable se registran las obligaciones de pago a empleados (jubilación patronal y desahucio) por indemnizaciones. Se miden al final de cada período que se informa en base en base a cálculos actuariales realizados por un perito independiente y calificado por el ente de control correspondiente, que utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

Ingresos diferidos

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago cuando el cobro por los bienes o servicios se ha realizado antes de que se ceda el derecho de acceso a esos bienes o se presten esos servicios. También se contabilizan las ayudas gubernamentales en forma de transferencias de recursos a cambio del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones relacionadas con las actividades de operación de la entidad. Se amortizan conforme la entrega de los bienes o el servicio. Se miden inicialmente y posteriormente a costo menos los pasivos cancelados.

Impuestos

Impuestos corrientes: En este grupo contable se registran los derechos de compensación o recupero (créditos tributarios y anticipos de impuestos) y las obligaciones de pago (impuesto al valor agregado, retenciones en la fuente e impuesto a la renta) a la Administración Tributaria.

Mex

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Se miden por las cantidades que se espere recuperar (pagar) a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, al final del periodo sobre el que se informa.

Impuestos diferidos: En este grupo contable se registran los impuestos sobre las ganancias a recuperar o a pagar en periodos futuros provenientes de diferencias temporarias deducibles o diferencias temporarias impositivas que surgen de la comparación de saldos financieros y saldos aceptados por la Administración Tributaria. Se miden empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación y se actualizan cada año con cambios en resultados.

Patrimonio

Se miden inicial y posteriormente a costo; se clasifican en:

Capital social: en este grupo contable se registra el capital suscrito y/o asignado de la entidad y el capital suscrito no pagado y las acciones en tesorería. Las acciones en tesorería son acciones emitidas por la propia entidad y readquiridas mediante compra o donación.

Reservas: en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas ya sea por requerimientos de ley, estatutos, acuerdos o para propósitos específicos.

Resultados acumulados: en este grupo contable se registra las reservas (de capital, por donaciones, de valuación (procedente de la aplicación de las NEC), por revaluación de inversiones (procedentes de la aplicación de las NEC); los resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF y los resultados, no distribuidos, sobre las cuales no se ha determinado un destino específico.

Ingresos de actividades ordinarias

Venta de servicios: se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y se reconocen cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (b) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; (c) el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y (d) los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos por venta de servicios se reconocen por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos a lo largo de un periodo especificado, se reconocerán los ingresos de forma lineal a lo largo del periodo especificado, a menos que haya evidencia de que otro método representa mejor el grado de terminación.



GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Cuando un acto específico sea mucho más significativo que el resto, la entidad pospondrá el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias hasta que el mismo se ejecute. Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, se reconocerá los ingresos solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Costos y gastos

Costo de ventas: En este grupo contable se registra el valor correspondiente a los inventarios vendidos o consumidos realizados para generar ingresos de actividades ordinarias por venta de bienes o los costos incurridos para generar ingresos de actividades ordinarias por servicios durante el ejercicio fiscal declarado. Se reconocen cuando se conocen.

Gastos de administración y ventas: En este grupo contable se registra los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que surgen en las actividades ordinarias de la entidad, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien por la generación o aumento de los pasivos que dan como resultado decrementos en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio. Se reconocen cuando se conocen.

NOTA 6 EFECTIVO

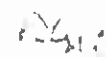
La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Caja chica	2.100	2.300
Bancos	645.851	949.585
Otro..	928	25
Total	648.879	951.913

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Clientes por cobrar	769	-	769	1.270	-	1.270
Por ingresos tours futuros	49.622	-	49.622	94.422	-	94.422
Otras cuentas por cobrar	7.286	-	7.286	5.824	-	5.824
Total	57.677	-	57.677	101.516	-	101.516



GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Anticipos a proveedores	93.940	132.505
Anticipos servicios land (1)	283.490	485.235
Total	375.430	617.740

(1) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se incluyen saldos con partes relacionadas. Ver Nota 15.

NOTA 9 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018	Adiciones	Bajas	31.Dic.2019
Costo							
Muebles y enseres	4.551	-	-	4.551	-	-	4.551
Equipos de computación	48.556	3.049	-	51.605	-	-	51.605
Vehículos	104.337	-	-	104.337	-	-	104.337
Subtotal	157.444	3.049	-	160.493	-	-	160.493
Depreciación							
Muebles y enseres	(2.220)	(455)	-	(2.675)	(455)	-	(3.130)
Equipos de computación	(44.874)	(3.939)	-	(48.813)	(3.063)	-	(51.876)
Vehículos	(70.552)	(11.127)	50.000	(31.679)	(11.128)	-	(42.807)
Subtotal	(117.646)	(15.521)	50.000	(83.167)	(14.646)	-	(97.813)
Total	39.798	(12.472)	50.000	77.326	(14.646)	-	62.680

NOTA 10 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	50.736	-	50.736	56.411	-	56.411
Obligaciones con el IESS	14.161	-	14.161	17.465	-	17.465
Beneficios a empleados	52.784	-	52.784	56.526	-	56.526
Jubilación patronal (1)	-	38.388	38.388	-	38.388	38.388
Desahucio (1)	-	17.497	17.497	-	17.497	17.497
Total	117.681	55.885	173.566	130.402	55.885	186.287

62.746

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

(1) Los movimientos de beneficios a empleados por pagar de largo plazo fueron los siguientes:

Movimiento	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Jubilación	Desahucio	Total	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo inicial	38.388	17.497	55.885	36.314	17.602	53.916
Costo por servicios corrientes	-	-	-	(719)	(1.439)	(2.158)
(Perdidas) ganancias actuariales	-	-	-	2.793	1.334	4.127
Saldo final	38.388	17.497	55.885	38.388	17.497	55.885

NOTA 11 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado	974.703	-	974.703	920.289	-	920.289
Impuesto a la Renta (1)	23.854	(74.675)	(50.821)	-	(57.281)	(57.281)
Retenciones por pagar	-	(10.991)	(10.991)	-	(32.668)	(32.668)
Total	998.557	(85.666)	912.891	920.289	(89.949)	830.340

Impuesto a la renta corriente

Tarifa del impuesto a la renta: La tasa en el Ecuador es del 25%, sin embargo, será del 28% para las entidades que tengan una participación accionaria mayor al 50% de personas domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; si es igual o menor al 50% aplicará la porción que corresponda; las entidades que incumplan el deber de informar la participación de sus socios o accionistas aplicarán el 28%. La tasa aplicada se puede reducir en 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta: Se exige el pago de un anticipo mínimo de Impuesto a la renta, calculado en función de las cifras reportadas el año anterior 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. Cuando el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

(1) Las conciliaciones tributarias que determinaron el impuesto a la renta del corriente fueron las siguientes:

17-11

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2019	31.Dic.2018
Resultado antes de participación a trabajadores	338.243	376.072
15% Participación a trabajadores	50.736	56.411
Resultado antes de impuesto a la renta	287.507	319.661
(*) Gastos no deducibles	11.193	12.427
(-) Ingresos exentos	-	-
Ganancia gravable para impuesto a la Renta	298.700	332.088
Impuesto a la renta causado	74.675	83.022
Anticipo determinado	-	28.520
Impuesto a la renta del periodo (2)	74.675	83.022
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del periodo	25%	25%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	1%	1%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	0%	0%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	26%	26%

(2) Los movimientos del impuesto a la renta por cobrar (pagar) fueron los siguientes:

Detalle	31.Dic.2017	Adiciones	Pagos	31.Dic.2018	Adiciones	Pagos	31.Dic.2019
Impuesto a la renta por cobrar	-	25.741	(25.741)	-	23.854	-	23.854
Impuesto a la renta por pagar	(33.926)	(57.022)	59.667	(57.281)	(74.675)	57.281	(74.675)
Total	(33.926)	(57.281)	33.926	(57.281)	(50.821)	57.281	(50.821)

NOTA 12 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 está dividido en 10,400 acciones ordinarias con un valor nominal US\$1 dólar cada una, las cuales otorgan un voto por acción y derecho a los dividendos. La composición de este grupo contable fue el siguiente:

Detalle	Nacionalidad	%	31.Dic.2019	31.Dic.2018
James Alexander Wilson	Inglaterra	25.50%	2.652	2.652
Danny Yelena Herdoiza	Ecuador	25.50%	2.652	2.652
Cameron James Wilson Herdoiza	Ecuador	19.50%	2.028	2.028
Oliver Lucas Wilson Herdoiza	Ecuador	19.50%	2.028	2.028
María Elena Muñoz Vallejo	Ecuador	10.00%	1.040	1.040
Total		100.00%	10.400	10.400

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de este grupo contable corresponde a las utilidades acumuladas que están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos u otros.

Handwritten signature/initials

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

NOTA 13 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Sueldos y salarios	241.969	385.055	627.024	209.041	445.694	654.735
Beneficios sociales	60.835	94.536	155.371	52.068	71.252	123.320
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	47.491	77.094	124.585	40.410	75.279	115.689
Jubilación patronal	-	-	-	-	(719)	719
Desahucio	-	-	-	-	7.083	7.083
Otros	24.107	-	24.107	24.953	-	24.953
Total	374.402	556.685	931.087	326.472	598.589	925.061

NOTA 14 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Promoción y publicidad	-	40.071	40.071	10.803	21.205	32.008
Transporte	10.160	-	10.160	15.919	-	15.919
Gastos de viaje	-	99.335	99.335	-	47.338	47.338
Gastos de gestión	67.142	9.956	77.098	85.177	14.451	99.628
Arrendamientos operativos	68.541	-	68.541	59.725	-	59.725
Mantenimiento y reparaciones	41.903	-	41.903	59.722	-	59.722
Impuestos, contribuciones y otros	9.923	-	9.923	37.730	-	37.730
Comisiones y sumas no bancarias	-	-	-	-	58.926	58.926
Servicios públicos	71.730	-	71.730	86.839	-	86.839
Otros	11.193	35	11.228	12.428	-	12.428
Total	280.592	149.397	429.989	368.343	141.920	510.263

NOTA 15 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Precios de Transferencia: La norma tributaria vigente en el Ecuador dispone que para las operaciones (activos, pasivos, ingresos y egresos) realizadas con partes relacionadas se utilice el principio de plena competencia. El SRI exige que en la declaración de Impuesto a la Renta anual se declaren estas operaciones y que hasta el mes de junio del 2020 conforme el noveno dígito del RUC se remita un informe de precios de transferencia o un anexo de operaciones con partes relacionadas cuando estas transacciones en el mismo período fiscal superen los US\$15 millones y US\$3 millones respectivamente. Están exentos de la referida normativa los contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales.

7751

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en US Dólares)

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Gastos pagados por anticipado</u>							
Roygalme S.A - Anticipos	Proveedor	274.635	-	274.635	484.635	-	484.635
Total		274.635	-	274.635	484.635	-	484.635

Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones significativas fueron las siguientes:

Detalle	Relación	31.Dic.2019			31.Dic.2018		
		Ingresos	Gastos	Neto	Ingresos	Gastos	Neto
Galapagos Direct Corp	Cliente	55.000	-	55.000	48.000	-	48.000
Roygalme S.A	Proveedor	-	(15.075)	(15.075)	-	(324.736)	(324.736)
Total		55.000	(15.075)	39.925	48.000	(324.736)	(276.736)

NOTA 16 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (16 de marzo de 2020) no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 16 de marzo de 2020, los estados financieros adjuntos han sido aprobados para su emisión por la Administración de la Entidad; posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

16-01