



GTC GALAPINC CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Quito, Febrero 22 del 2016
Registro No. 17-05277


Sr. Leonardo Rubén Caceres Coloma
C.I. 172276012-9

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Clasificado.

Estados de Resultados Integrales por Función.

Estados de Cambios en el Patrimonio.

Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.

Políticas y notas a los estados financieros.

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

• Nombre de la entidad:

GTC GALAPINC CIA. LTDA.

• RUC de la entidad:

1792351812001

• Domicilio de la entidad:

Calle Mariscal Foch E6-12 y Reina Victoria

• Forma legal de la entidad:

Compañía Limitada

• País de incorporación:

Ecuador.

• Descripción:

GTC GALAPINC CIA. LTDA., fue constituida en la República del Ecuador en la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, el día, CATORCE (14) de DICIEMBRE del dos mil once, el plazo de duración de la Compañía será de 50 años a partir de la fecha de su registro mercantil. Su domicilio principal es la provincia de Pichincha, cantón Quito, ciudad de Quito, parroquia Santa Prisca, calle Mariscal Foch E6-12 y Reina Victoria, como referencia junto al Hotel Vlu House planta baja.

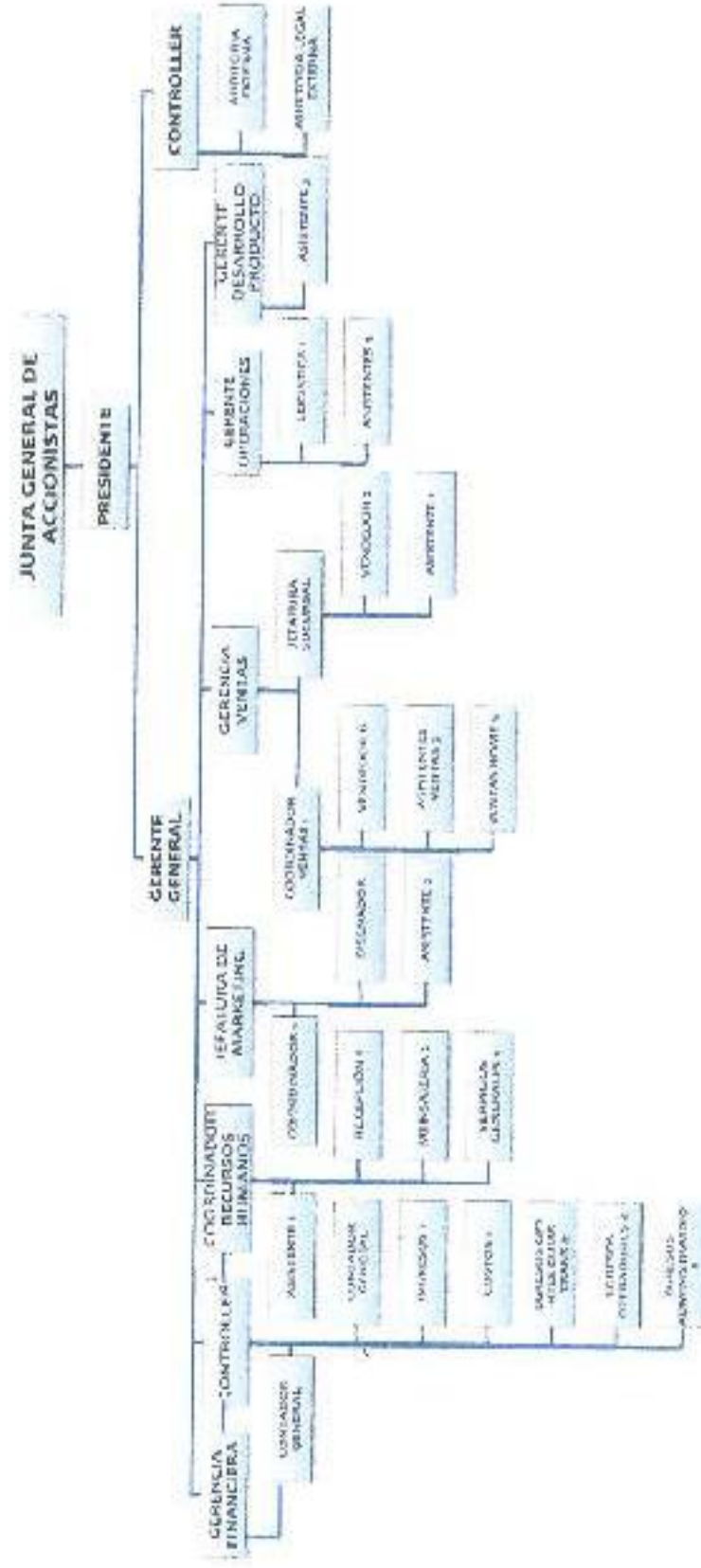
GTC GALAPINC CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

• Estructura organizacional y societaria:

GTC GALAPIN CIA. ITDA., cuenta con personería jurídica, patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia. La Compañía tiene una estructura de tipo funcional, contando con áreas operativas - funcionales interrelacionadas. El organigrama estructural de la Compañía es como sigue:



GTC GALAPÍNCIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

• **Representante legal:**

Maria Elena Muñoz Vallaño representa a la Compañía, está encargado de dirigir y administrar los negocios sociales, celebrar y ejecutar a nombre de la Compañía y representar a ésta en toda clase de actos y contratos, mantener el cuidado de los bienes y fondos de la Compañía, suscribir y firmar a nombre de la Compañía todas las escrituras públicas e instrumentos privados en los que consten actos y contratos que celebre la Compañía; entre otros

• **Composición accionaria:**

Las acciones de GTC GALAPÍNCIA LTDA., están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Acciones	Porcentaje
JAMES ALEXANDER WILSON	9.360,00	90
MARIA ELENA MUÑOZ VALLEJO	1.040,00	10

• **OPERACIONES**

- Actividades de Operador de Turismo
- Actividades de Agencia de Viajes

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptados en la preparación de sus Estados Financieros se presenta a continuación:

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de **GTC GALAPINC CIA, LTDA.**, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como, los requerimientos y opciones informados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere 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. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas o no en estos estados financieros:

2.3 Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1 de enero de 2015:

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
NIIF 1 - Presentación de estados financieros Emitido en junio de 2011. La principal modificación 01 de Julio de 2012 de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se clasifiquen y agrupen evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores.	
NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información Revelar Emitida en diciembre de 2011. Requiere mejorar	a 01 de Enero de 2015

GTC GALAPING CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
las revelaciones actuales de compensación de activos y pasivos financieros, con la finalidad de aumentar la convergencia entre IFRS y USGAAP. Estas revelaciones se centran en información cuantitativa sobre los instrumentos financieros reconocidos que se compensan en el Estado de Situación Financiera.	
NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados, NIIF 11: 01 de Enero de 2015 Acuerdos Conjuntos y NIIF 12: Revelaciones de participaciones en otras entidades. Emitidas en junio de 2012. Clarifica las disposiciones transitorias para NIIF 10, indicando que es necesario aplicarla el primer día del periodo anual en la que se adopta la norma.	
Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
NIC 27 - Estados financieros separados Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.	01 de Enero de 2015
NIIF 10 - Estados financieros consolidados Emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial" y la orientación sobre el control y la consolidación de NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como	01 de Enero de 2015

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Normas	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
los principios para la preparación de estados financieros consolidados.	
NIIF 11 - Acuerdo conjuntos Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Provee un reflejo más realista de los acuerdos conjuntos enfocándose en los derechos y obligaciones que surgen de los acuerdos más que su forma legal. Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto.	01 de Enero de 2015
NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma todos los requerimientos de revelaciones en los estados financieros relacionadas con las participaciones en otras entidades, sean estas calificadas como subsidiarias, asociadas u operaciones conjuntas. Aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas.	01 de Enero de 2015
NIIF 13 - Medición de valor razonable Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.	01 de Enero de 2015
NIC 19 - Revisada: Beneficios a empleados Emitida en junio de 2011, reemplaza a NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los	01 de Enero de 2015

GTC GALÁPINCIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

<u>Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
---------------	--

beneficios de los empleados.

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- a. Los siguientes pronunciamientos contables no vigentes a partir del 2015, para los cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas:

<u>Enmiendas a NIIF</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de</u>
-------------------------	--

NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación	01 de enero de 2015
---	---------------------

Emitida en diciembre de 2011. Aclara los requisitos para la compensación de activos y pasivos financieros en el Estado de Situación Financiera. Específicamente, indica que el derecho de compensación debe estar disponible a la fecha del estado financiero y no depender de un acontecimiento futuro. Indica también que debe ser jurídicamente obligante para las contrapartes tanto en el curso normal del negocio, así como también en el caso de impago, insolvencia o quiebra. Su adopción anticipada está permitida.

NIC 36 - Deterioro del valor de los Activos :	01 de enero de 2015
---	---------------------

Emitida en mayo de 2013. Requiere información u revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.

NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición	01 de enero de 2015
--	---------------------

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
Mejoras emitidas en mayo de 2012	
NIC 1 - Presentación de estados financieros.	
Clarifica requerimientos de información 01 de Enero de 2015, comparativa cuando la entidad presenta una 3era columna de balance.	
NIC 16 - Propiedades, maquinaria y equipos.	
Clarifica que los repuestos y el equipamiento de 01 de Enero de 2015, servicio será clasificado como Propiedad, planta y equipo más que inventarios, cuando cumpla con la definición de Propiedad, planta y equipo.	
NIC 32 - Presentación de Instrumentos Financieros	
Clarifica el tratamiento del impuesto a las 01 de Enero de 2015, ganancias relacionado con las distribuciones y costos de transacción.	
NIC 34 - Información Financiera Intermedia	
Clarifica los requerimientos de exposición de 01 de Enero de 2015, activos y pasivos por segmentos en periodos interinos, ratificando los mismos requerimientos aplicables a los estados financieros anuales.	
Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de

CINIIF 21: Gravámenes

Emitida en mayo de 2013. Es una interpretación de 01 de Enero de 2015 la NIC 37 Provisiones, Pasivos contingentes y Activos contingentes, esta interpretación considera cómo una entidad debe contabilizar cuentas por pagar por gravámenes establecidos por los gobiernos, que no sean impuestos a la renta, plantea cuándo la entidad debe reconocer un pasivo por el pago de un gravamen.

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

GTC GALAPINC CIA, LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(EXPRESADOS EN DOLARES)

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	5	256,786	287,178
Activos financieros			
Activos financieros más líquidos hasta el vencimiento	6	25,242	25,000
Derivados y cuentas por cobrar derivadas no relacionadas		172,176	28,286
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		44,249	30,720
Otras cuentas por cobrar relacionadas	22	11,275	26,684
Provisionamientos incobrables	7	(27,930)	(27,930)
Seguros y otros pagos anticipados	9	118,806	128,492
Activos por impuestos corrientes	8	540,760	379,304
Otros activos corrientes		54,822	27,714
Total activos corrientes		1,197,144	905,449
Activos no corrientes			
Vehículos, muebles y equipos	10	97,894	44,925
Activos por impuestos diferidos	18	8,832	8,832
Otros activos no corrientes	11	27	77
Total activos no corrientes		106,753	53,834
Total activos		1,303,897	959,283
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	12	3,325	49,064
Otras obligaciones corrientes	13	82,002	198,472
Anticipos de clientes	14	106,216	235,242
Provisiones		5,400	7,438
Otros pasivos corrientes	15	16,578	15,909
Total pasivos corrientes		213,521	506,125
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar diversas relacionadas	27	-	13,479
Provisiones por beneficios a empleados	16	35,099	21,366
Total pasivos no corrientes		35,099	34,845
Total pasivos		248,620	540,970
Patrimonio neto			
Capital	19	10,400	400
Reserva legal	20	4,469	4,469
Resultados acumulados			
Generados acumulados	21	579,315	411,853
Total patrimonio		594,184	416,722
Total patrimonio y pasivos		1,303,897	959,283

Representante Legal
Maria Elena Muñoz Vallejo

Contador General
Ruben Lopez

Ver políticas contables y notas a los Estados
Financieros

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

GTC GALAPINC CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(EXPRESADOS EN DOLARES)

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos de actividades ordinarias	23	3,676,297	4,064,352
Costo de ventas y producción	24	(2,353,524)	(2,548,721)
Ganancia bruta		1,322,773	1,505,631
Otros Ingresos		253,811	338
Gastos:		(1,323,272)	(1,233,628)
Gasto administrativos	25	(664,284)	(643,797)
Gasto de ventas	25	(653,760)	(585,024)
Gastos financieros		(3,228)	(3,807)
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		253,311	272,341
Participación a trabajadores	13	(17,997)	(40,851)
Ganancia del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		215,315	231,490
Gasto por impuesto a las ganancias		(54,266)	(67,086)
Impuesto diferido	18	-	7,821
Ganancia neta del ejercicio de operaciones continuas		161,049	172,225
Resultado Integral total del año		161,049	172,225



Representante Legal
Maria Elena Muñoz Vallejo



Contador General
Ruben Cáceres

Ver políticas contables y notas a los
 Estados Financieros

GTC GALAPINC CIA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

GTC GALAPINC CIA LTDA ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (EXPRESADOS EN DOLARES) AL 31 DE DICIEMBRE 2015

	Notas	Capital suscrito	Aporte futuro capitalizaciones	Reserva legal	Resultados acumulados	Ganancias acumuladas	Ganancia Meta del ejercicio de operaciones continuas	SUBTOTAL	TOTAL PATRIMONIO NETO
					Adopción a las MIF				
Saldo al 01 de enero de 2014		400	-	4,469	-	84,860	156,768	241,028	246,497
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	156,765	(156,768)	-	-
Resultado integral del año		-	-	-	-	-	172,225	172,225	172,225
Saldo al 31 de diciembre de 2014		400	-	4,469	-	241,625	172,225	413,853	418,722
Transferencia a resultados acumulados		-	-	-	-	172,225	(172,225)	-	-
Otros		-	-	-	-	(91,849)	-	(91,849)	(91,849)
Resultado integral del año		-	-	-	-	-	161,049	161,049	161,049
Saldo al 31 de diciembre de 2015		10,400	-	4,469	-	320,004	161,049	481,053	486,923


Representante Legal
María Elena Muñoz


Contador General
Rubén Cáceres

Ver políticas contables y notas a los Estados Financieros

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

GTC GALAPINC CIA. LTDA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(EXPRESADOS EN DOLARES)

POR LOS AÑOS TERMINADOS EN,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Efectivo recibido de clientes	2,676,297	3,115,786
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,967,563)	(3,240,378)
Impuesto a las ganancias pagado	-	(1,269)
Otros (egresos) ingresos, netos	233,821	9,246
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(107,495)	(167,585)
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Aumento en inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo	(6,453)	(9,827)
Por disposición de activos financieros no corrientes		
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(6,453)	(9,827)
Aumento (o disminución) neto de efectivo	(30,922)	(17,512)
Efectivo al inicio del año	287,778	405,290
Efectivo al final del año	256,856	287,778


 Representante Legal
 Maria Elena Mufioz Vallejo


 Contador
 Ruben Cáceres

Ver políticas contables y notas a los Estados Financieros

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía en el período 2015.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo, a los saldos en caja y bancos sin restricciones.

2.6. Activos financieros.

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

• **Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.**

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del período en que ocurra.

GTC GALAPING CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- **Préstamos y partidas por cobrar.-**

Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes no relacionados y otras cuentas por cobrar así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero y/o deterioro de valor (si los hubiere).

- **Deterioro de cuentas incobrables.-**

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el Estado de Resultados Integrales por función, la determinación de este deterioro se lo registra en base a disposiciones legales y tributarias vigentes.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés original del activo financiero.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para activos financieros debido a dificultades financieras o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

GTC GALAPING CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.8. Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a: crédito tributario (IR) e (IVA); las cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes a no recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral por Función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar.

2.9. Vehículos, muebles y equipos.

Se denomina vehículos, muebles y equipos a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

El costo inicial de vehículos, muebles y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarla en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como, de

GTC GALAPINCIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación (si los hubiere).

El costo de los elementos de la propiedad, planta y equipo comprende:

- a. Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.
- c. La estimación inicial de los costos posteriores de desmantelamiento y retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta (si los hubiere), la obligación en que incurre una entidad cuando adquiere el elemento o como consecuencia de haber utilizado dicho elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos al de producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos financieros se activan cuando se realicen inversiones significativas en activos fijos siempre y cuando cumplan con las características de activos aptos, estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho bien y posteriormente son reconocidas como gasto del periodo donde se incurrieron.

La propiedad, planta y equipo se contabilizan a su costo de compra menos la depreciación y/o deterioro de valor acumulado, es decir, el "Modelo del Costo".

Las pérdidas y ganancias por la venta de la propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir, costo menos depreciación acumulada y deterioro de valor acumulado; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados Integral del periodo.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

GTC GALAPINCIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

La vida útil para la propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	10 años	cero (*)
Muebles y enseres	10 años	cero (*)
Equipos de computación	3 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

La depreciación es reconocida en los resultados del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía para cada elemento de la propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma de mantener una vida útil de uso y valor residual van acordes con el valor de los activos a esa fecha.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten su vida útil o su capacidad económica. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de su propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido, o en su caso, revertirá, las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

2.10. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiples de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociadas a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente revaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

GTC GALAPINCIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus Maquinaria, muebles y equipos. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

El costo de un elemento de Maquinaria, muebles y equipos, es el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconocerá como intereses a lo largo del periodo del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 "Costos por Préstamos".

2.12. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar.

Las cuentas y documentos por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio: Proveedores locales, del exterior.

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2.13. Baja de activos y pasivos financieros.

• **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

• **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.14. Beneficios a los empleados.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el periodo en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2014 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasados, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados Integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto por concepto de ganancias y pérdidas actuariales no liquidadas, rendimientos de los activos del plan y los cambios en el techo del activo para cada plan de beneficios definidos son reconocidos y presentados como "Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo" en Otros Resultados Integrales. La Compañía aplica este tratamiento contable de forma no retroactiva a partir del 01 de enero de 2014 en función a lo establecido en NIC 19, numeral 173 (h).

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

GTC GALAPINCIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2.15. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corrientes y al efecto de los impuestos diferidos, las tasas de impuesto a las ganancias para los años 2014 y 2013 es del 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corrientes se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuestos a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados tanto activos como pasivos con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.16. Capital Social.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los Ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por los productos vendidos y/o servicios entregados a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan 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 período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.18. Costos de venta.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de cruceros de turismo.

2.19. Gastos de administración, ventas y financieros.

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período en el que se incurren por la base de acumulación (método del devengo), es decir, cuando se conocen.

GTC GALAPING CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

2.20. Segmentos operacionales.

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una Compañía sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano principal de Administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La Compañía opera con un segmento único, puesto que existen ingresos por ventas de subproductos cuyos importes no son significativos y no amerita su revelación por separado.

2.21. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.22. Estado de Flujos 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. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.23. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior ni a la fecha de transición.

3. POLÍTICA DE GESTION DE RIESGOS.

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión. Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realicen según las políticas, normas y procedimientos establecidos.
- Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta. Los riesgos son tres de acuerdo a NIF 7:

- **Riesgo de crédito:**

Posibilidad de que una de las partes del contrato no cumpla sus obligaciones contractuales, produciendo una pérdida en las restantes. En este caso el riesgo es normalmente de pérdida, y suele estar relacionado con activos financieros. También se puede denominar riesgo de cobro o riesgo de contraparte. Para efectos de la compañía por el momento no tiene ningún riesgo en esta índole.

- **Riesgo de liquidez:**

Posibilidad de que la empresa no obtenga a tiempo los fondos suficientes para cumplir sus compromisos de pago de deudas, lo que le producirá normalmente pérdidas (la causa podría ser, por ejemplo, que tenga que liquidar por debajo de su valor razonable ciertos activos para obtener la liquidez suficiente). Afecta a los pasivos financieros. Su afectación no tiene materialidad pero se tendrá que visualizar periódicamente.

- **Riesgo de mercado:**

Posibilidad de que varíen los precios de mercado del instrumento financiero. Suelen distinguirse tres tipos de riesgo de precio, que afectan de forma diferente a los instrumentos financieros. Así, el riesgo de valor razonable debido al tipo de interés afecta a todos los instrumentos cuyo precio en el mercado dependa del tipo de interés

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

vigente en cada momento, el riesgo de tipo de cambio afecta a todos los instrumentos que estén expresados (denominados) en una moneda diferente a la de los estados financieros de la empresa y el riesgo de precio, que afecta a las acciones y otros instrumentos derivados de las mismas, está relacionado con la variación que pueda experimentar el precio del instrumento en el mercado, ya sea como consecuencia de la evolución económica general, ya como efecto de la evolución de la entidad. Todos estos riesgos pueden producir pérdidas o ganancias, y tienen que ver tanto con activos financieros como con pasivos financieros. En este riesgo estamos pendiente de cualquier cambio en nuestra actividad para poder informar de manera adecuada y a tiempo.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

Vidas útiles y de deterioro de activos.

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 - Deterioro de Valor de Activos, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Otras estimaciones.

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- Valor actuarial de beneficios a empleados no corrientes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Caja	30,918	27,182
Bancos	225,868	260,596
	<u>256,786</u>	<u>287,778</u>

6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a un certificado de depósito en el Banco Pichincha C.A. con una tasa de interés anual del 5% y vence en abril de 2016 y 2015 respectivamente, por 26,242.01.

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

7. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES.

El movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Saldo Inicial	27,930	-
Adiciones	-	-
Saldo final	27,930	27,930
	27,930	27,930

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Anticipo a proveedores	118,606	128,492
Otros anticipos entregados	-	-
	118,606	128,492

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	522,451	370,521
Crédito tributario a favor de la empresa (IR)	18,518	6,663
	540,969	377,184

10. VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Vehículos, muebles y equipos neto:		
Muebles y caseros	1,230	1,006
Equipos de oficina	3,261	2,169
Equipo de computación	42,412	15,474

GTC GALAPINCIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Vehículos:	50,775	26,275
	<u>97,738</u>	<u>44,925</u>
	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Vehículos, muebles y equipos depreciación:		
Muebles y enseres	(403)	(284)
Equipos de oficina	(978)	(532)
Equipo de computación	(10,910)	(20,905)
Vehículos y equipos de transporte	(34,553)	(34,460)
	<u>(56,903)</u>	<u>(46,181)</u>

Los movimientos de vehículos, muebles y equipos fueron como sigue:

Año terminado al 31 de diciembre de 2014

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículo	Total
Saldo inicial	901	2,032	16,492	36,434	55,857
Adiciones	228	417	5,182	-	9,827
Depreciación	(123)	(280)	(10,200)	(16,156)	(20,759)
Saldo final	1,006	2,169	11,474	20,278	44,925

Año terminado al 31 de diciembre de 2015

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículo	Total
Saldo inicial	1,007	2,312	14,294	45,587	64,200
Adiciones	-	-	9,559	-	9,559
Depreciación	(205)	(280)	(7,461)	(10,155)	(18,001)
Saldo final	901	2,032	16,492	36,432	55,857

11. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a inversiones en Christland Service and Touring S.A. con una participación de 0.33% por 27.

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Proveedores Intrales	3,325	26,164
Otras cuentas por pagar	0.00	22,899
	<u>3,325</u>	<u>49,063</u>

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Con la administración tributaria	16,657	43,113
Con el ICSS	24,106	13,322
Impuestos a la renta por pagar (Nota 18)	-	67,086
Por beneficios de ley a empleados	51,232	34,093
Participación de trabajadores por pagar (Nota 18)	-	40,851
Otros por pagar	-	7
	<u>92,095</u>	<u>198,472</u>

14. ANTICIPOS DE CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Anticipo de clientes	496,705	235,242
Otros anticipos recibidos	9,511	-
	<u>506,216</u>	<u>235,242</u>

GTC GALAPING CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

15. OTROS PASIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Diners Club	13,239	14,276
Visa Corporate	2,169	1,211
Pacificard	1,170	323
	<u>16,578</u>	<u>15,810</u>

16. PROVISIÓN POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Jubilación Patronal	(1)	24,125	17,425
Desahucio	(2)	10,544	3,541
		<u>35,069</u>	<u>21,006</u>

(1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue:

	Años terminados en, Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Saldo inicial	17,425	9,104
Costo laboral por servicios actuariales	8,832	6,306
Costo financiero	1,140	611
Pérdido ganancia actuarial	(383)	2,279
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,889)	(1,457)
Saldo final	<u>24,125</u>	<u>17,425</u>

(2) El movimiento de desahucio, fue como sigue:

	Años terminados en, Diciembre	Diciembre
--	----------------------------------	-----------

GTC GALAPAGOS CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	31/2015	31/2014
Saldo inicial	3,641	2,074
Costo laboral por servicios actuariales	7,096	1,421
Costo financiero	135	148
Pérdida ganancia actuarial	62	3
Saldo final	10,946	3,641

La hipótesis actuariales del cálculo actuarial, fueron como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de rendimiento de activos	N/A	N/A
Tasa de incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.00%	2.50%
Tabla de rotación promedio	11.76%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	7.6	7.5
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

El análisis de sensibilidad fue como sigue:

	Jubilación Patronal y Desahucio	
	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2015
Variación OBD (tasa de descuento -0.5%)	\$ 3,667.00	\$ 1,665.00
Impacto % en el OBD (tasa de descuento -0.5%)	15%	15%
Variación OBD (tasa de descuento +0.5%)	\$ (3,159.00)	\$ (1,427.00)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento +0.5%)	-13%	-13%
Variación OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	\$ 3,795.00	\$ 1,714.00
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial +0.5%)	16%	16%
Variación OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	\$ (3,258.00)	\$ (1,476.00)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial -0.5%)	-14%	-13%

17. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22% y 22% respectivamente.

La Disposición Transitoria primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 351, del 29 de diciembre de 2010, estableció una reducción progresiva para

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

todas las sociedades de un punto porcentual (1%) anual en la tarifa del Impuesto a la Renta definiéndose que a partir del 2013 se aplicará el 22%.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor de la reinversión deberá destinarse exclusivamente a la adquisición de maquinaria nueva o equipo nuevo, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se relacionen directamente con su actividad productiva; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad, generen diversificación productiva e incrementen el empleo.

Cuando la reinversión se destine a maquinaria nueva y equipo nuevo, el activo debe tener como fin el formar parte de su proceso productivo. Para el sector agrícola se entenderá como equipo, entre otros, a los silos, estructuras de invernaderos, cuartos fríos.

Las actividades de investigación y tecnología estarán destinadas a una mejora en la productividad; generación de diversificación productiva e incremento de empleo en el corto, mediano y largo plazo, sin que sea necesario que las tres condiciones se verifiquen en el mismo ejercicio económico en que se ha aplicado la reinversión de utilidades.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar suportado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la empresa.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá un pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

GTC GALAPINC CIA LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio -se considerará como el primer año el primer trienio al periodo fiscal 2010- cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a las ganancias calculado de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

CÁLCULO EFECTO GASTO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS AÑO 2015		
Salario del ejercicio antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		299,311.38
Participación a trabajadores		(87,996.71)
Salario del ejercicio antes de impuesto a las ganancias		215,314.67
Gastos no deducibles por concepto de:		31,848.75
Pera jubilación patronal	5,560.00	
Pagos por otros servicios	23,788.75	
Impuestos diferidos (aplicación NIIF)		
Base cálculo impuesto a las ganancias		245,861.42
Gasto por impuesto a las ganancias 22%		54,265.51

18. IMPUESTO DIFERIDO.

El impuesto diferido se genera como consecuencia de las diferencias temporales entre el tratamiento del patrimonio del contribuyente según las directrices contables (ingresos, costos, gastos) y el tratamiento fiscal según las leyes tributarias vigentes. El impuesto de renta obtenido por la aplicación de la ley tributaria puede ser diferente al impuesto financiero calculado en base a las directrices contables, esta diferencia es lo que se conoce como impuesto de renta diferido, o impuestos diferidos.

En el año 2015 no se registró impuestos diferidos.

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

19. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el Capital Social de la empresa está constituido por 10,400 participaciones de 1.00 cada una.

En esta cuenta se registra el monto del capital representado por acciones o participaciones en compañías nacionales, sean estas anónimas, limitadas o de economía mixta, independiente del tipo de inversión, y será el que conste en la respectiva escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

20. RESERVA LEGAL.

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

21. RESULTADOS ACUMULADOS.

Esta cuenta, está conformada principalmente por:

Ganancia acumulada y del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta, está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re-liquidación de impuestos, etc.

22. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los importes de cada categoría de instrumentos financieros en cada ejercicio:

	Diciembre 31/2015		Diciembre 31/2014	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<u>Activos financieros medidos al costo:</u>				
Efectivo	256,786	-	287,778	-
Activos financieros netos	26,242	27	82,161	27
Total activos financieros	283,028	27	369,939	27
<u>Pasivos financieros medidos al costo</u>				
Cuentas y documentos por pagar	(3,325)	-	(49,063)	-
Anticipo clientes	(506,216)	-	(235,242)	-
Total pasivos financieros	(509,541)	-	(284,305)	-
Instrumentos financieros netos	(226,513)	27	85,634	27

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable en libros de documentos y cuentas por cobrar, otras cuentas por cobrar, cuentas y documentos por pagar, otros pasivos corrientes, cuentas por pagar diversas/relacionadas, efectivo y equivalentes de efectivo se aproxima al valor razonable debido a que la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

23. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Prestación de servicios	8.657,938	3.800.189
Otros ingresos activizados ordinarios	18,361	252,902
Ingresos financieros	-	1,267
	<u>8.676,299</u>	<u>4.054.352</u>

24. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
Gastos operacionales flete	29,745	915.371
Gastos operacionales otros baux	2.079,575	1.863.482
Gastos operacionales transfer	13,785	15,991
Gastos operacionales eventos	6,906	1,789
Gastos operacionales emisión tickets	224,014	532.091
	<u>2.353,524</u>	<u>2.948.721</u>

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

	Años terminados en,	
	Diciembre	Diciembre
	31/2015	31/2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	159,598	119,865
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	72,406	23,223
Beneficios sociales e indemnizaciones	41,850	32,47
Gastos planes de beneficios a empleados	10,284	16,335
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	82,827	80,491
Mantenimiento y reparaciones	28,094	41,71
Arrendamiento operativo	79,148	79,901
Promoción, Publicidad y Desarrollo	14,850	15,38
Seguros y Reaseguros (primas y cesiones)		3,012
Transporte	21,547	20,867
Gastos de gestión (gastos a accionistas, trabajadores y clientes)	50,806	47,128
Agua, energía, luz y telecomunicaciones	57,732	56,712
Impuestos, Contribuciones y otros	7,051	10,462
Propiedades, planta y equipo	20,154	20,759
Provisiones GNC		27,63
Otros Gastos	25,757	39,898
	<u>664,264</u>	<u>648,797</u>

26. GASTOS DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre	Diciembre
	31/2015	31/2014
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	328,320	304,278
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	83,440	55,64
Beneficios sociales e indemnizaciones	91,380	64,876
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	92,095	90,846
Comisiones	37,780	18,709
Promoción y publicidad	29,280	17,982
Gastos de gestión (gastos a accionistas, trabajadores y clientes)	8,491	15,31
Gastos de viaje	4,693	14,163
	<u>655,760</u>	<u>596,024</u>

27. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS.

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, en el año 2015 queda en cero y fue como sigue:

	Diciembre 31/2015	Diciembre 31/2014
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas</u>		
Galapagos Direct Corp.	5,579.84	20,390
RoyGalapn S.A.	5,695.02	5,695
Majestic		-
	<u>11,274.86</u>	<u>25,085</u>

GTC GALAPINC CIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Cuentas por pagar diversas/relacionadas

Galapagos Direct Corp.

28. CONTRATOS.

Contrato de comisión GTC Galapinc Cía. Ltda. y Galápagos Direct Corp.

El 1 de julio de 2012, se suscribió el contrato de promoción y venta de paquetes turísticos en el que Galápagos Direct Corp. reconocerá el pago de una comisión a GTC GALAPINC CIA. LTDA.

El plazo de duración de este contrato es de cinco años contados a partir del 1 de julio de 2012 hasta el 1 de julio de 2017.

GTC GALAPINC CIA. LTDA. se beneficia de las comisiones en función directa del volumen de ventas que alcance sobre cada uno de los productos que comercializa, así como los resultados que obtenga.

29. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a la Compañía, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

30. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

GTC GALAPINCIA LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL PERÍODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC- DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicio de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto la Compañía no estaría obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

31. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 22, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.