

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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. Éstos 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 2018
(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 2018, 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 2018
(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 2018 y 2017 fueron de 1.31 y 1.31.

Índices de Endeudamiento: al 31 de diciembre de 2018 y 2017 fueron de 1.72 y 1.32.

- **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.

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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.2018		31.Dic.2017	
		Corto Plazo	Largo Plazo	Corto Plazo	Largo Plazo
Electivo	Costo	951.913	-	1.101.952	-
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado	101.516	-	147.734	-
Total activos financieros		1.053.429	-	1.249.686	-
Préstamos por pagar	Costo amortizado	(8.957)	-	(15.917)	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	Costo amortizado	(707)	-	(7.592)	(12.068)
Total pasivos financieros		(9.664)	-	(23.509)	(12.068)
Total instrumentos financieros netos		1.043.765	-	1.226.177	(12.068)

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.

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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 período 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 período en que se determina.

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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:

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

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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 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.

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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 2018
(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.2018	31.Dic.2017
Caja general	-	12.944
Caja chica	2.300	2.500
Bancos	949.585	1.086.508
Otros	28	-
Total	951.913	1.101.952

NOTA 7 CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Clientes por cobrar	1.270	-	1.270	8.389	-	8.389
Por ingresos tours futuros (1)	94.422	-	94.422	110.264	-	110.264
Otras cuentas por cobrar	5.824	-	5.824	29.081	-	29.081
Total	101.516	-	101.516	147.734	-	147.734

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

NOTA 8 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Anticipos a proveedores	132.505	85.244
Anticipos servicios land (1)	485.235	1.756
Otros anticipos	-	602
Total	617.740	87.602

(1) Al 31 de diciembre de 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.2016	Adiciones	Bajas	31.Dic.2017	Adiciones	Bajas	31.Dic.2018
Costo							
Muebles y enseres	4.551	-	-	4.551	-	-	4.551
Equipos de computación	48.556	-	-	48.556	3.049	-	51.605
Vehículos	104.337	-	-	104.337	-	-	104.337
Subtotal	157.444	-	-	157.444	3.049	-	160.493
Depreciación							
Muebles y enseres	(1.749)	(471)	-	(2.220)	(455)	-	(2.675)
Equipos de computación	(38.891)	(5.983)	-	(44.874)	(3.939)	-	(48.813)
Vehículos	(53.735)	(16.817)	-	(70.552)	(11.127)	50.000	(31.679)
Subtotal	(94.375)	(23.271)	-	(117.646)	(15.521)	50.000	(83.167)
Total	63.069	(23.271)	-	39.798	(12.472)	50.000	77.326

NOTA 10 BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Participación a trabajadores	56.411	-	56.411	45.513	-	45.513
Obligaciones con el IESS	17.465	-	17.465	13.705	-	13.705
Beneficios a empleados	56.526	-	56.526	70.009	-	70.009
Jubilación patronal (1)	-	38.388	38.388	-	36.314	36.314
Desahucio (1)	-	17.497	17.497	-	17.602	17.602
Total	130.402	55.885	186.287	129.227	53.916	183.143

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

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

Movimiento	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Jubilación	Desahucio	Total	Jubilación	Desahucio	Total
Saldo inicial	36.314	17.602	53.916	29.148	12.232	41.380
Costo por servicios corrientes	(719)	(1.439)	(2.158)	4.992	6.500	11.492
(Pérdidas) ganancias actuariales	2.793	1.334	4.127	2.174	(1.130)	1.044
Saldo final	38.388	17.497	55.885	36.314	17.602	53.916

NOTA 11 IMPUESTOS

Impuestos corrientes

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Por Cobrar	Por Pagar	Neto	Por Cobrar	Por Pagar	Neto
Impuesto al Valor Agregado	920.289	-	920.289	872.531	-	872.531
Impuesto a la Renta (1)	-	(57.281)	(57.281)	-	(33.926)	(33.926)
Retenciones por pagar	-	(32.668)	(32.668)	-	(23.235)	(23.235)
Total	920.289	(89.949)	830.340	872.531	(57.161)	815.370

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:

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2018	31.Dic.2017
Resultado antes de participación a trabajadores	376.072	303.419
15% Participación a trabajadores	56.411	45.513
Resultado antes de impuesto a la renta	319.661	257.906
(+) Gastos no deducibles	12.427	34.513
(-) Ingresos exentos	-	-
Ganancia gravable para Impuesto a la Renta	332.088	292.419
Impuesto a la renta causado	83.022	64.332
Anticipo determinado	28.520	15.860
Impuesto a la renta del periodo (2)	83.022	64.332
Tasa de impuesto a la renta - ganancia del periodo	25%	22%
Tasa de impuesto a la renta - gastos no deducibles	1%	3%
Tasa de impuesto a la renta - ingresos exentos	0%	0%
Tasa efectiva de impuesto a la renta	26%	25%

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

Detalle	31.Dic.2016	Adiciones	Pagos	31.Dic.2017	Adiciones	Pagos	31.Dic.2018
Impuesto a la renta por cobrar	-	30.406	(30.406)	-	25.741	(25.741)	-
Impuesto a la renta por pagar	(33.136)	(64.332)	63.542	(33.926)	(83.022)	59.667	(57.281)
Total	(33.136)	(33.926)	33.136	(33.926)	(57.281)	33.926	(57.281)

Impuesto a la renta diferido

Reconocimientos permitidos: Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

- La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente;
- El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente;
- Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento; las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta;
- Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos;
- Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores;
- Los créditos tributarios no utilizados, generados en periodos anteriores;
- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales.

La composición y los movimientos de este grupo contable fueron los siguientes:

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Detalle	31.Dic.2016	Resultados	ORI	31.Dic.2017	Resultados	ORI	31.Dic.2018
Activos por impuestos diferidos	8.832	-	-	8.832	-	-	8.832
Pasivos por impuestos diferidos	-	-	-	-	-	-	-
Total	8.832	-	-	8.832	-	-	8.832

Las diferencias entre bases financieras y fiscales que originaron los impuestos diferidos fueron las siguientes:

Detalle	Bases contables			Diferencias		31.Dic.2018	
	Financiera	Fiscal	Diferencia	Permanente	Temporaria	ID Activo	ID Pasivo
Beneficios a empleados	(55.885)	(20.556)	35.329	-	35.329	8.832	-
Total neto	(55.885)	(20.556)	35.329	-	35.329	8.832	-

Detalle	Bases contables			Diferencias		31.Dic.2017	
	Financiera	Fiscal	Diferencia	Permanente	Temporaria	ID Activo	ID Pasivo
Beneficios a empleados	(53.916)	(13.771)	40.145	-	40.145	8.832	-
Total neto	(53.916)	(13.771)	40.145	-	40.145	8.832	-

NOTA 12 PATRIMONIO

Capital

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.2018	31.Dic.2017
James Alexander Wilson	Inglaterra	25,50%	2.652	6.136
Danny Yelena Herdoiza	Ecuador	25,50%	2.652	-
Cameron James Wilson Herdoiza	Ecuador	19,50%	2.028	1.612
Oliver Lucas Wilson Herdoiza	Ecuador	19,50%	2.028	1.612
María Elena Muñoz Vallejo	Ecuador	10,00%	1.040	1.040
Total		100,00%	10.400	10.400

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías del Ecuador, la reserva legal debe constituirse por el 5% hasta que este alcance por lo menos el 20% del capital social o 10% hasta que este alcance por lo menos el 50% del capital social para compañías de responsabilidad limitada y compañías anónimas respectivamente.

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.

NOTA 13 GASTOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Sueldos y salarios	209.041	445.694	654.735	220.027	341.522	561.549
Beneficios sociales	52.068	71.252	123.320	61.034	91.269	152.303
Aportes al IESS incluye fondo de reserva	40.410	75.279	115.689	42.118	68.656	110.774
Jubilación patronal	-	(719)	719	-	4.992	4.992
Desahucio	-	7.083	7.083	-	5.902	5.902
Otros	24.953	-	24.953	22.748	-	22.748
Total	326.472	598.589	925.061	345.927	512.341	858.268

NOTA 14 OTROS GASTOS

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
	Administ.	Ventas	Total	Administ.	Ventas	Total
Promoción y publicidad	10.803	21.205	32.008	8.399	48.685	57.084
Transporte	15.919	-	15.919	13.125	-	13.125
Gastos de viaje	-	47.338	47.338	-	13.032	13.032
Gastos de gestión	85.177	14.451	99.628	59.511	31.014	90.525
Arrendamientos operativos	59.725	-	59.725	50.289	-	50.289
Mantenimiento y reparaciones	59.722	-	59.722	35.929	-	35.929
Impuestos, contribuciones y otros	37.730	-	37.730	66.551	-	66.551
Comisiones y similares no bancarias	-	58.926	58.926	-	67.063	67.063
Servicios públicos	86.839	-	86.839	74.158	-	74.158
Otros	12.428	-	12.428	19.839	-	19.839
Total	368.343	141.920	510.263	327.801	159.794	487.595

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.

GTC GALAPINC CÍA. LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en US Dólares)

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 2018 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.

Saldos con partes relacionadas

La composición de este grupo contable fue la siguiente:

Detalle	Relación	31.Dic.2018			31.Dic.2017		
		Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<u>Cientes y otras cuentas por cobrar</u>							
Galápagos Direct Corp.	Cliente	-	-	-	5.153	-	5.153
Royalinc S.A. - Anticipos	Proveedor	484.635	-	484.635	-	-	-
Total		484.635	-	484.635	5.153	-	5.153
<u>Proveedores y otras cuentas por pagar</u>							
Galápagos Direct Corp.	Proveedor	-	-	-	(12.068)	-	(12.068)
Royalinc S.A.	Proveedor	-	-	-	(1.084)	-	(1.084)
Total		-	-	-	(12.068)	-	(12.068)

Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 se reconocieron ingresos y gastos con Galapagos Direct Corp. y Royalinc S.A. por US\$48.000 y US\$(324.736) respectivamente.

NOTA 16 HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 1 de enero del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (25 de marzo de 2019) no se han producido eventos financieros o de otra índole que afecten significativamente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

NOTA 17 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Con fecha, 25 de marzo de 2019, 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.

De aquí en adelante
---Espacio en blanco---