

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 – OPERACIONES

En la ciudad de San Francisco de Quito, Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, hoy día jueves diecisiete de julio del dos mil ocho, ante el Doctor Alfonso Zapata, Notario Décimo Cuarto del Cantón Quito, comparecen a la celebración de la presente escritura pública por sus propios personales derechos, los señores Denis Guenadievich Tijomirov Sancho, de estado civil soltero, de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, domicilio en esta ciudad de Quito, representado por su hermano Alexander Guenadievich Tijomirov Sancho conforme Poder General que adjunto; Arcenio Ramiro Romero Vega, de estado civil casado, de nacionalidad ecuatoriana, mayor de edad, domiciliado en la ciudad de Ibarra y de paso por esta ciudad de Quito; Ivan Lyutyanskiy de estado soltero, de nacionalidad Rusa y de paso por esta ciudad de Quito; y, Ruslan Dumich de estado civil soltero, de nacionalidad Rusa, inteligente en el idioma español, mayor de edad, domiciliado en Rusia y de paso por esta ciudad de Quito; a quienes de conocer doy fe y dicen que eleve a Escritura Pública la minuta que me entregan cuyo tener literal y que transcurrido es siguiente: "Señor Notario: En su registro de escrituras públicas, sírvase incorporar una de Constitución de Galaxytrade Corp. Cía. Ltda".

La compañía tiene como objeto social lo siguiente:

- a) El cultivo, propagación, siembra y explotación de productos agrícolas y relacionados con la floricultura, y de plantas ornamentales, vegetales e insumos de los insumos.
- b) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución, promoción, diseño y producción en todas sus fases de todo tipo de producto relacionado con la industria agrícola, en especial de la floricultura
- c) Comercialización, exportación, importación, representación y distribución de los bienes indicados en los literales a) y b) precedentes
- d) La prestación de servicios y asesoría de mercados en todas sus fases, especialmente de los bienes indicados en los literales precedentes, y de desarrollo corporativo y comercialización de productos agrícolas y de floricultura
- e) Formar parte como socio o accionista de compañías constituidas o por constituirse en el Ecuador o en el Exterior y/o fusionarse con ellas y otras, sean también estas nacionales o extranjeras y/o contratar con ellas

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 (Expresado en dólares estadounidenses)

- f) constituirse en consejera, promotora, agente o representante de otras compañías, a las que además podrá prestar servicios especializados que ellas requieran para el normal desenvolvimiento de sus actividades, sin que esto signifique realización de actividades de consultoría
- g) La compañía podrá actuar como representante de empresas nacionales o extranjeras para cumplir con su objeto social; h) en general y para sus actividades de su giro podrá celebrar toda clase de actos y contratos en el Ecuador y en el extranjero; y, comprar acciones, participaciones, derechos y obligaciones de otras compañías o empresas existentes, para sí mismo.

ENTORNO

Ubicada en Tupigachi-Cayambe, GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA. Es una empresa que realiza comercio exterior con países como Rusia, Estados Unidos y España entre otros.

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA. Cuenta con un inmenso territorio, con muchísimas horas de sol, grandes reservas de agua potable y un variado repertorio de especies vegetales; aptitudes que, la colocan entre los primeros puestos de exportadores de flores en el mercado nacional. Además, su mano de obra esta muy capacitada para alcanzar los objetivos de la empresa que permitan la satisfacción de todos sus clientes.

Existen distintas variedades en cuanto a la producción, así tenemos las: Aquarella, Absolute Roses, Hypnse, Vintage, Vertigo, Mirage, Tridium, entre otros.

La flora ecuatoriana es considerada una de las mejores del mundo, la variedad de flores que se cultivan cautivan por su calidad y belleza inigualables.

De características únicas: tallos gruesos y de gran extensión, botones grandes y colores vivos. Además el gran distintivo de la rosa ecuatoriana es su prolongada vida en el florero después del corte.

Ecuador produce variedad de flores que son exportadas a nivel mundial, principalmente a Estados Unidos y Rusia. La mayoría de estas flores son producidas en la Sierra, excepto las flores tropicales que por el clima se adaptan mejor a la Costa.

Entre las variedades mas comerciales están:

- ♣ Gysophilia
- ♣ Clavel
- ♣ Rosas
- ♣ Lirios, etc.

En 2016 habían registradas 204 empresas dedicadas al cultivo de flores, las cuales proveían empleo a 29.867 personas.

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

La mayor concentración de empresas del subsector está en las provincias de Pichincha y Cotopaxi.

Cultivo de flores en el año 2016 suma \$ 493,45 Millones, con una participación en el total del PIB de 0,71%. En el año 2016 evidencia un decrecimiento del 1,68% respecto al año 2015.

En el 2016, el sector de las flores exportó 143.186,79 miles de toneladas métricas, para el 2017 las cifras son alentadoras ya que a Julio 2017 se ha cubierto el 70% de las exportaciones del 2016.

Ecuador en el 2016 exportó la mayor parte de especies de flores a Estados Unidos (44%), seguido de Rusia y Holanda.

NOTA 2 – RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MAS IMPORTANTES

Las políticas contables están basadas en la norma internacional de información financiera para las pequeñas y medianas entidades, la cual requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento. Las políticas más importantes son las siguientes:

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Las antiguas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están implícitas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés (IFRS), International Financial Reporting Estándar, y son unas normas contables adoptadas por el IASB, institución privada con sede en Londres. Constituyen los estándares o normas internacionales para ser aplicadas en el desarrollo de la actividad contable y suponen un manual Contable, ya que en ellas se establecen los lineamientos para llevar la Contabilidad de la forma como es aceptable en el mundo.

b) Bases de Preparación

Los estados financieros son preparados en base a valor razonable para los activos y pasivos financieros. Otros activos y pasivos financieros y activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo histórico.

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Los estados financieros presentan cifras en dólares (USD \$), la unidad monetaria de los Estados Unidos de Norteamérica. La Republica del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar, dólar (USD \$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal, desde el año 2000.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos del efectivo, los equivalentes de efectivo incluyen depósitos a la vista y depósito a plazos en bancos, con vencimientos originales de doce meses o menos.

d) Cuentas por cobrar y Reserva para Cuentas Incobrables

Las ventas se realizan con condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, en el caso de que el crédito se ampliaría más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La administración de la compañía evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si hay alguna evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro en una cuenta por cobrar. Si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, el valor del activo es rebajado mediante el uso de una cuenta de reserva y la cantidad de la pérdida es reconocida en el estado del resultado integral como una provisión para pérdida por deterioro del valor (Provisión para cuentas incobrables).

e) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo histórico promedio de adquisición y de producción, calculado para la materia prima e insumos, repuestos y accesorios utilizando el método promedio ponderado para la imputación de las salidas de dichos inventarios. El saldo del rubro no excede del valor de mercado de los inventarios.

f) Activos por Impuestos Corrientes

Estos importes son registrados al costo histórico y no estarán sujetos a ajuste en su reconocimiento posterior, debido a que no tienen ningún efecto de modificación en su valor al ser liquidados a su costo corriente al momento de liquidar el impuesto al valor agregado o impuesto a la Renta.

g) Propiedad, planta y equipos

Los activos que satisfacen los siguientes requerimientos son incluidos como propiedad, planta y

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

equipos:

1. Uso en los procesos industriales de producción, ventas o para necesidades de administración de la Compañía;
2. Uso durante un periodo de tiempo (vida económica) que exceda de doce meses;
3. Los activos mencionados no deben estar sujeto a futuras ventas;
4. Capacidad de obtención de ingresos en el futuro

La propiedad, planta y los equipos se registran a su costo histórico, menos la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que o extienden la vida útil o mejoran el activo, son cargados directamente al gasto cuando se incurren.

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	30-40
Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	3-5
Plantas de Rosas	5-7
Invernaderos	15-20

h) Deterioro de Activos

Los valores en libros de los activos de la Compañía son revisados a la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe un deterioro en su valor. Si dicho deterioro existe, el valor recuperable del activo es estimado y se reconoce una pérdida por deterioro igual a la diferencia entre el valor en libros del activo y su valor estimado de recuperación. Las pérdidas por deterioro en el valor de un activo se reconocen como gasto en el estado del resultado integral.

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

i) Jubilación Patronal

La jubilación patronal es una obligación que tiene todo empleador en la Republica del Ecuador y se encuentra normada por el Código de Trabajo. Todo trabajador que haya laborado veinte y cinco años o mas con el mismo empleador tiene derecho a recibir, por parte de la empresa, una pensión en forma vitalicia, calculada en base a las reglas determinadas en el código de trabajo y, al fallecimiento del jubilado, una anualidad para sus derechohabientes.

Para que las empresas puedan cubrir estas contingencias es necesario calcular al reserva matemática que representa el monto, en valor actuarial presente, que garantiza el pago esperado de las pensiones, mensuales y complementarias, así como la anualidad para los deudos.

En la contabilización correspondiente a cada periodo fiscal, el valor en que se incrementa esta reserva para jubilación, se registra en "gastos generales" del ejercicio económico correspondiente y los créditos en la cuenta "reserva para jubilación patronal".

Del incremento del gasto por el periodo fiscal, solamente la parte correspondiente a los trabajadores con diez o mas años de servicio pueden ser cargados como gasto deducible de impuestos en dicho periodo; mientras que la parte restante debe seguir acumulándose de acuerdo con las normas contables que establecen la necesidad de cargar gastos en forma progresiva.

La valoración de estas reservas requiere de un estudio actuarial que puede ser elaborado de acuerdo con las normas locales o de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad.

j) Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de la exportación de flores diversas se reconocen cuando se entregan los productos y han cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos.

k) Costo de Ventas

El costo de ventas es determinado a través de las adquisiciones de materia prima que se han incurrido durante el ejercicio, más los gastos de nomina, insumos, suministros y materiales utilizados e incurridos, en la venta de productos facturados.

l) Gastos

Los gastos se reconocen en función de las erogaciones relacionadas con los gastos generales y de administración, así como en la adquisición y utilización proporcional de suministros y materiales.

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

m) Impuesto sobre la Renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto sobre la renta se calcula sobre la renta neta gravable, utilizando las tasas vigentes a la fecha y cualquier otro ajuste del impuesto sobre la renta.

El impuesto corriente por pagar esta basado en la ganancia fiscal del periodo.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa del impuesto del 22% para el 2017 y 2016, sobre las utilidades tributables.

n) Uniformidad en la Presentación de los Estados Financieros

Las políticas de contabilidad, detalladas anteriormente, han sido aplicadas y ajustadas a los estados financieros del año inmediato anterior, para presentar consistentemente en el periodo presentado en los estados financieros.

o) Transacciones entre empresas vinculadas

Las transacciones entre empresas vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida.

p) Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la tasa de cambio que rige a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio vigente a la fecha de los estados de situación financiera. Las ganancias y pérdidas resultantes de transacciones con moneda extranjera son presentadas en otros ingresos en el estado del resultado integral.

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) e Interpretaciones no adoptadas.

A la fecha de los estados financieros existen nuevas normas, modificaciones e interpretaciones a normas, las cuales no son efectivas para el año terminado al 31 de diciembre del 2017, por lo tanto, no han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros.

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Caja	250	250
Bancos Nacionales / Extranjeros	20,966	957
Subtotal	21,216	1,207

NOTA 4. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Clientes	877,844	917,613
Otras Cuentas por Cobrar - Anticipos	9,013	5,776
Deudores Diversos	26,999	35,737
Provisión Cuentas Incobrables	(75,681)	(75,681)
Subtotal	838,175	883,445

NOTA 5. INVENTARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Materias Primas y Materiales	32,610	19,620
Subtotal	32,610	19,620

NOTA 6. IMPUESTOS – CREDITO FISCAL

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
IVA Compras Cr.tributario	31,223	42,055
Retenciones en la Fuente I.R.	540	526
Anticipo Impuesto a la Renta	15,552	18,221
Subtotal	47,693	60,957

NOTA 7. ACTIVOS BIOLOGICOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Plantación	853,975	830,569
Depreciación y Deterioro Plantación	(745,069)	(730,188)
Subtotal	108,905	100,380

Detalle:

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo final	Deprec. Inicial	Adiciones	Deprec. Final	Act. Neto
Plantación	830,569	23,406	853,975	(730,188)	(14,881)	(745,069)	108,905
Subtotal	830,569	23,406	853,975	(730,188)	(14,881)	(745,069)	108,905

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
Edificios e Instalaciones		931,269	914,323
Maquinaria y Equipo		275,391	275,391
Vehículos y Equipo de Transporte		22,607	22,607
Muebles, Enseres y Equipos Oficina		5,178	5,178
Equipos de Computación		9,033	6,628
Subtotal		1,243,478	1,224,126^d
Depreciación Acumulada	1	(473,189)	(414,319)
Subtotal Neto PPE		770,289	809,807

1. Depreciaciones Acumuladas

Edificios e Instalaciones	(282,696)	(254,658)
Maquinaria y Equipo	(167,205)	(141,126)
Vehículos y Equipo de Transporte	(13,866)	(10,249)
Muebles, Enseres y Equipos Oficina	(2,643)	(2,177)
Equipos de Computación	(6,778)	(6,109)
	(473,189)	(414,319)

Detalle:

	Saldo Inicial	Adiciones	Saldo final	Deprec. Inicial	Adiciones	Deprec. Final	Act. Neto
Edificios e Instalaciones	914,323	16,946	931,269	(254,658)	(28,039)	(282,696)	648,573
Maquinaria y Equipo	275,391	-	275,391	(141,126)	(26,079)	(167,205)	108,186
Vehículos y Equipo de Transport	22,607	-	22,607	(10,249)	(3,617)	(13,866)	8,741
Muebles, Enseres y Equipos Ofi	5,178	-	5,178	(2,177)	(466)	(2,643)	2,534
Equipos de Computación	6,628	2,406	9,033	(6,109)	(669)	(6,778)	2,255
	1,224,126	19,352	1,243,478	(414,319)	(58,870)	(473,189)	770,289

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Patentes, Marcas y Regalías	2,158	-
Subtotal	2,158	-

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 10. PRÉSTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Obligaciones Bancarias - Sobregiros	38,544	14,709
Subtotal	38,544	14,709

NOTA 11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Proveedores Nacionales	359,210	436,086
Otras Nacionales	11,925	14,334

NOTA 12. PARTES RELACIONADAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Relacionadas Nacionales	54,532	45,600
Subtotal	54,532	45,600

NOTA 13. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto Sobre la Renta	22,227	31,322
Retenciones en la Fuente I.R.	985	772
Retenciones de IVA	1,965	3,830
Otros Impuestos por Pagar	2,636	4,944
Subtotal	27,814	40,869

- (1) Impuesto a la Renta reconocido en los resultados es una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	31-dic-17	31-dic-16
<i>Activo y pasivo del año corriente y diferido- Un resumen de activos y pasivos</i>		
Activos por Impuestos Diferidos	47,693	60,957
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario de impuesto a la renta	16,093	18,747
Impuesto al valor agregado -IVA-	31,600	42,210
TOTAL	47,693	60,957
Pasivos por impuestos diferidos	27,814	40,869
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	22,227	31,322
Retenciones Impuesto al Valor Agregado por Pagar	1,965	3,830
Retenciones en la fuente por pagar	3,621	5,717
TOTAL	27,814	40,869
Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:		
	31-dic-17	31-dic-16
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	12,423	28,937
Gastos no deducibles (1)	24,229	30,017
Ingresos Excentos	(11,589)	(1,701)
Utilidad gravable	25,064	57,253
Impuesto a la renta causado (2)	5,514	12,596
Anticipo Impuesto a la Renta Reducido (3)	15,868	18,221
<i>Gasto por impuesto a la renta:</i>		
Impuesto a la renta corriente	15,868	18,221
Impuesto a la renta diferido	-	-
TOTAL	15,868	18,221

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación de Impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

Gastos No Deducibles	31-dic-17	31-dic-16
GASTOS NO DEDUCIBLES	8,352	30,017
	8,352	30,017
Determinación de Impuesto a Pagar:	31-dic-17	31-dic-16
Impuesto a la Renta	15,868	18,221
Anticipo pagado	(15,552)	(18,201)
Retenciones en la fuente efectuados	(15)	(526)
Crédito tributario periodos anteriores	(674)	(169)
Saldo (a favor) por pagar (ver Nota 13)	(373)	(674)

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Aspectos Tributarios:

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la Compañía un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6.000.000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3.000.000. La Compañía no ha efectuado durante los años 2017 y 2016 operaciones que superen dicho monto.

Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal: Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.
- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

pagos al exterior.

- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.
- La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

NOTA 14. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Seguro Social	17,183	30,198
Sueldos y Salarios	37,956	38,493
Beneficios Sociales Empleados	115,434	98,407
Participación Trabajadores utilidades	2,192	6,712
Anticipo Clientes Exterior	13,308	17,717
Subtotal	186,054	191,526

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Utilidad Antes de Impuestos y provisiones	12,803.79
15% Participación Trabajadores	2,192.37

NOTA 15. PRESTAMOS BANCARIOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Préstamos Bancarios Nacionales	128,035	128,035
Subtotal	128,035	128,035

NOTA 16. OTROS PASIVOS LARGO PLAZO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Jubilación Patronal y Desahucio	65,804	51,686
Subtotal	65,804	51,686

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

Beneficios definidos para empleados.

La Gerencia considerará que estas transacciones se realizaron en condiciones similares a aquellas realizadas con terceros.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos. Los supuestos principales utilizados para propósitos de los cálculos actuariales son los siguientes:

	2017	2016
	(en porcentaje)	
Tasa(s) de descuento	8.34	8.68
Tasa(s) esperada de incremento salarial	3.17	6.6
Tasa(s) de rotación	11.68	11.76

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

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

PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

(a) Las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878, publicado el día 24 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 reformando la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 referente a la obligación de las sociedades de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas (OPRE) y el Informe Integral de Precios de Transferencia al momento de realizar transacciones con partes relacionadas. El Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas deberá ser presentado cuando se efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior, por un monto acumulado superior a USD 3.000.000,00.

La cuenta partes relacionadas se muestra a continuación:

	Nota	31-dic-17	31-dic-16
Relacionadas Nacionales	1	<u>54,532.00</u>	<u>45,600.00</u>
Subtotal		54,532.00	45,600.00

1. En la cuenta se encuentran movimiento de arriendo y de cuentas por pagar a la empresa Polveral.

NOTA 17. PATRIMONIO

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Capital Social - Aportes de Socios	400	400
Capital Social - Capitalizaciones	100,000	100,000
Reserva Legal	159,506	159,506
Utilidad / Pérdida Neta	(3,445)	
Utilidades Retenidas Ejercicios Anteriores	115,210	95,398
Pérdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(292,662)	(272,851)
Resul. Acumulados Adopción NIIF 1ra. Vez	870,119	870,119
Subtotal	949,128	952,572

NOTA 18. VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ventas	1,665,860	1,749,526
Devoluciones y descuentos ventas	(510)	
Subtotal	1,665,351	1,749,526

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

NOTA 19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Costos de Ventas	(1,284,644)	(1,258,892)
Subtotal	(1,284,644)	(1,258,892)

NOTA 20. GASTOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Gastos Administrativos	(198,942)	(305,221)
Gastos de Ventas	(154,811)	(137,955)
Gastos Financieros	(19,170)	-
Subtotal	(372,723)	(443,176)

NOTA 21. OTROS INGRESOS- EGRESOS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Otros Ingresos	13,173	-
Otros Egresos - GND	(8,352)	(18,521)
Subtotal	4,820	(18,521)

NOTA 22. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Participación Utilidades Trabajadores	(2,192)	(6,712)
Impuesto a la Renta Corriente	(15,868)	(18,221)
	(18,060)	(24,933)

NOTA 23. PROVISIONES

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	31-dic-17	31-dic-16
Ganancias y Perdidas Estudio Actuarial	1,812	15,807
Subtotal	1,812	15,807

CONTINGENCIAS

GALAXYTRADE CORP CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)**

No hemos recibido respuesta a nuestro proceso de circularización por parte de clientes, proveedores y compañía de seguros.

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

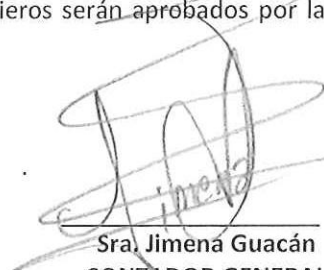
Excepto por lo mencionado en el párrafo precedente, entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión del Informe de Auditoría (Marzo de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia General y serán presentados a los socios y Junta General de socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.



**Ing. Julio Oviedo
GERENTE GENERAL**



**Sra. Jimena Guacán
CONTADOR GENERAL**