

GALINVEST S. A.

Estados Financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018

Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

Estado de Situación Financiera

Estado del **Resultado** del Periodo y Otro Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de:

**GALINVEST S.A.**

### **Informe sobre la auditoría de los estados financieros**

#### **Opinión:**

Hemos auditado los estados financieros de **Galinvest S. A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el estado del resultado del período y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio de los accionistas y el estado de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan de forma consistente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **Galinvest S. A.**, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), descritas en la nota 2 de los estados financieros.

#### **Fundamento de la opinión**

Hemos realizado la auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a la auditoría de los estados financieros en Ecuador y del Código de Ética, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### **Responsabilidad de la Administración de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable del registro, preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que la Administración considere necesario para la preparación y presentación de los estados financieros para que estén libres de error material, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

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

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

## Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte un error material cuando éste exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales o de importancia relativa cuando individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

Planeamos y desarrollamos la auditoría, para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de riesgos de error significativo, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo debido a fraude es más elevado que en el caso de un error significativo debido a un error involuntario, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión de los controles internos.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos en su conjunto la estructura y contenido de los estados financieros, la aplicación de las políticas contables utilizadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y que las notas a los estados financieros hechas por la Administración sean adecuadas; y, si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la representación fiel.

Evaluamos si es adecuado que la Administración utilice la presunción de negocio en marcha para preparar los estados financieros, y si, basado en la evidencia de auditoría obtenida, existe incertidumbre significativa en relación a eventos o condiciones que generan duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. En el caso de concluir que existe incertidumbre significativa, se requiere que este hecho se incluya en el informe de auditoría en las correspondientes notas a los estados financieros o, si dichas notas son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la entidad deje de ser un negocio en marcha.

Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y la realización de la auditoría de la entidad, así como de expresar nuestra opinión de auditoría.

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

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### Informe de cumplimiento tributario:

De acuerdo con los numerales 30, 31 y 32 del Artículo 2 del Decreto Ejecutivo 973, publicado en el Suplemento del Registro oficial **736**, del 9 de abril 2016, y los numerales 40 y 41 del Artículo 1 del Decreto Ejecutivo 476, publicado en el Suplemento del Registro oficial 312, del 24 de agosto 2018; que reformaron el artículo 279 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno; establece que:

Los auditores están obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitirán respecto de los estados financieros de las sociedades auditadas, un informe separado que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de las mismas, ya sea como contribuyentes o en su calidad de agentes de retención o percepción de los tributos.

El informe del auditor deberá sujetarse a las Normas Internacionales de Auditoría y expresará la opinión respecto del cumplimiento de las normas legales y reglamentarias vigentes, así como de las resoluciones de carácter general y obligatorias emitidas por el Director General del Servicio de Rentas Internas.

El sujeto pasivo sobre el cual se emita el informe que contenga la opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias previstas en este artículo, será responsable por la presentación de dicho informe ante la Administración Tributaria, que de acuerdo con la Resolución NAC-DGERCGC15-00003218 publicada en el Suplemento del Registro Oficial 660 del 31-XII-2015, y la Resolución NACDGERCGC2000000032 establece por única vez que el Informe de Cumplimiento Tributario y sus anexos deberá ser presentado en el mes de noviembre del año 2020, de acuerdo al noveno dígito de RUC de la entidad.

La opinión de los Auditores Externos de los impuestos fiscales, está en el Informe de Cumplimiento Tributario ICT, que se emite de forma independiente a este informe.

### Informe sobre el cumplimiento de las Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos:

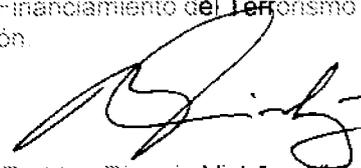
De acuerdo a la Resolución No. SCVS-DSC-2018-0041 artículo 34, Normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos publicado en el registro oficial 396, 28 de diciembre de 2018, por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador. La entidad está obligada a contratar los servicios de auditoría sobre el cumplimiento de las normas de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos.

En el ejercicio económico 2019, la firma auditora Vizhñay, Asociados Cía. Ltda., no fue contratada para realizar la auditoría de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y otros Delitos por lo que no **podemos y no expresamos** nuestra opinión.

*Vizhñay, Asociados*

Guayaquil - Ecuador, 3 de marzo del 2020

RNAE No. 105



Rodrigo Ricardo **Vizhñay Vincent**

RNC No 36050

**GALINVEST S. A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

ACTIVO

	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (notas 2 y 4)	35,504.23	35,009.93
Cuentas por cobrar:		
Otras cuentas por cobrar (notas 2 y 5)	-	1,700.00
Partes relacionadas (notas 2 y 6)	7,506.00	4,146.00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	<u>7,506.00</u>	<u>5,846.00</u>
Activos por impuestos corrientes (nota 7)	126,726.92	123,454.06
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>169,737.15</u>	<u>164,309.99</u>
PROPIEDADES, NETO (notas 2 y 8)	1,144,127.85	1,163,819.25
ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO (notas 2 y 9)	-	631.36
TOTAL ACTIVO	<u><u>1,313,865.00</u></u>	<u><u>1,328,760.60</u></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Karla Meranda F.

Contadora

**GALINVEST S.A.**

Estado de Situación Financiera  
Al 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

PASIVO

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
PASIVO CORRIENTE:		
Cuentas por pagar (notas 2 y 10)	294.36	6,628.42
Partes relacionadas (notas 2 y 6)	262,619.17	290,000.00
Pasivos por impuestos corrientes (notas 2 y 11)	873.73	713.25
TOTAL PASIVO CORRIENTE	263,787.26	297,341.67
PARTES RELACIONADAS A LARGO PLAZO (notas 2 y 6)	1,020,450.00	1,020,450.00
TOTAL PASIVO	1,284,237.26	1,317,791.67

PATRIMONIO

Capital social (nota 12)	5,800.00	5,800.00
Resultados acumulados	5,168.93	-419.29
Resultado del ejercicio	18,658.81	5,588.22
TOTAL PATRIMONIO	29,627.74	10,968.93
PASIVO CONTINGENTE (nota 13)	-	-
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,313,865.00	1,328,760.60

Ver notas a los estados financieros

  
Gerente General  
Representante Legal

  
Contadora

**GALINVEST S.A.**

Estado del Resultado del Periodo y Otro resultado Integral  
 Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
 (Expresado en dólares EE.UU.)

	31 DICIEMBRE 2019	31 DICIEMBRE 2018
Ingresos de actividades ordinarias	76,000.00	66,000.00
Otros ingresos	3,665.97	-
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>79,665.97</b>	<b>66,000.00</b>
<u>Gastos</u>		
Gastos de venta	21,552.45	13,058.59
Gastos de administración	35,604.11	41,931.27
Gastos financieros	2,387.29	8.54
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>59,543.85</b>	<b>54,998.40</b>
Otros egresos	-	2,993.03
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	<b>20,122.12</b>	<b>8,008.57</b>
<u>Gasto por impuesto a las ganancias</u>		
Impuesto a la renta causado (notas 2 y 13)	-831.95	-1,815.26
Gasto por impuestos diferidos (2 y 9)	-631.36	-605.09
<b>GASTO NETO POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS</b>	<b>-1,463.31</b>	<b>-2,420.35</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>18,658.81</b>	<b>5,588.22</b>

Ver notas a los estados financieros

  
 Gerente General  
 Representante Legal

  
 Contadora

**GALINVEST S.A.**

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas  
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
<u>CAPITAL SOCIAL</u>		
Saldo inicial	5,800.00	5,800.00
Saldo final	<u>5,800.00</u>	<u>5,800.00</u>
<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>		
Saldo inicial	-419.29	-10,150.64
Transferencia de resultado del ejercicio	5,588.22	9,731.35
Saldo final	<u>5,168.93</u>	<u>-419.29</u>
<u>RESULTADO DEL EJERCICIO</u>		
Saldo inicial	5,588.22	9,731.35
Transferencia a resultados acumulados	-5,588.22	-9,731.35
Resultado antes de impuesto a las ganancias	20,122.12	8,008.57
Gasto neto por impuesto a las ganancias	<u>-1,463.31</u>	<u>2,420.35</u>
Saldo final	<u>18,658.81</u>	<u>5,588.22</u>
TOTAL	<u>29,627.74</u>	<u>10,968.93</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Contadora

**GALINVEST S.A.**

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018

(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	78,005.97	84,334.00
Efectivo pagado a proveedores y otros	-47,072.08	-37,957.40
<b>EFFECTIVO GENERADO EN LAS OPERACIONES</b>	<u>30,933.89</u>	<u>46,376.60</u>
Gastos financieros	-2,387.29	-8.54
Impuestos pagados	-671.47	-4,645.40
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u>27,875.13</u>	<u>41,722.66</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Disminución en partes relacionados	-27,380.83	-70,000.00
<b>EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<u>-27,380.83</u>	<u>-70,000.00</u>
Aumento / disminución neto al efectivo y sus equivalentes	494.30	-28,277.34
Efectivo y sus equivalentes al principio del período	35,009.93	63,287.27
Efectivo y sus equivalentes al final del período (notas 2 y 4)	<u>35,504.23</u>	<u>35,009.93</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Contadora

**GALINVEST S.A.**

Conciliación de la Utilidad Neta antes de Impuestos  
con el Efectivo Neto Proveniente de Actividades Operativas  
por los años terminados el 31 de Diciembre del 2019 y 2018  
(Expresado en dólares EE.UU.)

	<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	20,122.12	8,008.57
<b>Ajustes por:</b>		
Depreciación de propiedades, neto	19,691.40	19,691.40
Gastos financieros	2,387.29	8.54
<b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambio en el capital de trabajo</b>	<u>42,200.81</u>	<u>27,708.51</u>
Disminución en otras cuentas por cobrar	1,700.00	21,680.00
Aumento en cuentas por cobrar relacionadas	-3,360.00	-3,346.00
Aumento en activos por impuestos corrientes	-3,272.86	-1,328.86
Disminución en cuentas por pagar no relacionadas	-6,334.06	-
Aumento en cuentas por pagar relacionadas	-	1,662.95
<b>Efectivo generado en las operaciones</b>	<u>30,933.89</u>	<u>46,376.60</u>
Intereses pagados	-2,387.29	-8.54
Impuestos pagados	-671.47	-4,645.40
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE OPERATIVAS</b>	<u><u>27,875.13</u></u>	<u><u>41,722.66</u></u>

Ver notas a los estados financieros

\_\_\_\_\_  
Gerente General  
Representante Legal

*Karla Niendo F.*  
\_\_\_\_\_  
Contadora

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

#### 1. OPERACIONES

La entidad fue constituida el 8 de octubre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 22 de noviembre del 2012, de acuerdo con las leyes de la República del Ecuador. La entidad opera en la ciudad de Guayaquil, tiene por objeto social dedicarse a las actividades inmobiliarias.

#### 2. POLÍTICAS CONTABLES

##### a. Base de preparación y presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados del periodo y otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo y las notas de los estados financieros a la fecha de reporte.

Los estados financieros antes mencionados han sido preparados y presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), vigentes a la fecha.

La aplicación de las normas contables, sus políticas, estimaciones y criterios son de responsabilidad de la Administración, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

##### b. Hipótesis de negocio en marcha

Los estados financieros se han preparado bajo la hipótesis que la entidad continuará operando.

##### c. Registro contable y moneda de presentación

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de América, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

##### d. Instrumentos financieros

Con fecha 24 de julio de 2014, el IASB emitió la NIIF 9 que sustituye, a partir del 1 de enero de 2018, a la NIC 39 e incluye requerimientos para la clasificación y valoración financiera de instrumentos financieros, el deterioro de activos financieros y la contabilidad de coberturas.

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

Bajo NIIF 9, desde las categorías dos, tres y cuatro de la NIC 39 se eliminan, y el criterio de clasificación de los activos financieros dependerá tanto del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) como de la existencia y características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros. Con base en lo anterior, el activo se medirá:

1. Costo amortizado,
2. Valor razonable con cambios en otro resultado integral, o
3. Valor razonable con cambios en el resultado del período

Los criterios para aplicar las tres categorías bajo NIIF 9, son los siguientes:

Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al costo amortizado.

Si el modelo de negocio tiene como objetivo tanto la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del capital más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Todos los instrumentos de patrimonio (por ejemplo, acciones) se valoran por defecto en la categoría Valor razonable con cambios en el resultado del período. Esto es así porque sus flujos contractuales no cumplen con la característica de ser solo pagos de capital e intereses.

#### Reconocimiento inicial

En el reconocimiento inicial, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

1. Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.
2. Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a valor razonable con cambios en resultados si de esta manera se reduce o elimina una incongruencia de medición o reconocimiento (véase p. B4.1.29 a B4.1.32 NIIF 9).

Los activos y pasivos financieros se **reconocen** inicialmente por el valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice a valor razonable con cambios en resultados, los costos de la transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o del pasivo financiero.

No obstante, lo anterior, en el momento del reconocimiento inicial una entidad medirá las **cuentas a cobrar comerciales** que no **tengan** un componente financiero significativo (determinado de acuerdo con la NIIF 15) a su precio de transacción.

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### Reconocimiento posterior

Para el registro posterior al momento del reconocimiento inicial de los activos financieros, se aplican las siguientes políticas contables.

#### **Activos financieros a costo amortizado:**

Estos activos se registran posteriormente a su reconocimiento inicial por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Dicho costo amortizado se verá reducido por cualquier pérdida por deterioro. Se reconocerán ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando el activo financiero se dé de baja o se haya deteriorado, o por diferencias de cambio. Los intereses calculados usando el método del tipo de interés efectivo se reconocen en la cuenta de resultados.

#### **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente y posteriormente a valor razonable, sin incluir los costos de transacción, que se cargan a la cuenta de resultados. Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable se presentan en la cuenta de resultados dentro de "otros ingresos / (gastos) financieros – netos" en el periodo en que se originaron. Cualquier dividendo o interés también se lleva a resultados financieros.

#### **Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

Se contabilizan posteriormente por su valor razonable, reconociendo los cambios en el valor razonable en "Otro resultado integral". Los ingresos por intereses, las pérdidas por deterioro y las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de resultados. Cuando se venden o se dan de baja, los ajustes en el valor razonable acumulados reconocidos en "Otro resultado integral" se incluyen en la cuenta de resultados como "otros ingresos/(gastos) financieros netos".

#### **Instrumentos de patrimonio a valor razonable con cambios en otro resultado integral:**

Su medición posterior es a valor razonable. Únicamente se llevan a resultados los dividendos, a menos que dichos dividendos representen claramente una recuperación del costo de la inversión. Otras pérdidas o ganancias se llevan a "Otro resultado integral" y nunca se reclasifican a resultados.

Galinvest S. A., en base a las NIIF 9, cambió su clasificación de activos financieros que mantenía hasta el 31 de diciembre de 2018, así:

<b>Activos financieros</b>	<b>Nueva clasificación bajo NIIF 9</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	Costo amortizado
Clientes y otras cuentas por cobrar	Costo amortizado
Otros activos financieros	Costo amortizado
<b>Instrumentos de patrimonio</b>	<b>Valor razonable con cambio en resultados</b>

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### Deterioro de activos financieros

El nuevo modelo de deterioro de NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a diferencia del modelo de pérdida incurrida de NIC 39. Por tanto, bajo NIIF 9 las pérdidas por deterioro se reconocen antes que bajo el modelo de la NIC 39. El nuevo modelo de deterioro es aplicable a todos los elementos que se señalan a continuación:

Activos financieros valorados a costo amortizado.

Activos financieros de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global.

Los activos financieros a costo amortizado incluyen la partida de "Clientes y otras cuentas a cobrar" (que comprenden las cuentas a cobrar y otros activos contractuales en el alcance de la NIIF 16 "Ingresos derivados de contratos con clientes" y las cuentas a cobrar por arrendamientos en el alcance de la NIC 17), "Efectivo y partidas equivalentes al efectivo" y "otros activos financieros".

Al 1 de enero de 2018, no existían en Galinvest S. A., activos contractuales en el alcance de la NIIF 15, ni instrumentos financieros de deuda.

Bajo la nueva norma, el modelo de deterioro está dado sobre un enfoque dual de valoración, bajo el cual habrá una provisión por deterioro basada en las pérdidas esperadas de los próximos 12 meses o basada en las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. El hecho que determina que deba pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento significativo en la calidad crediticia.

Para las cuentas a cobrar comerciales y de arrendamiento, tanto si poseen o no un componente financiero significativo, Galinvest S. A., ha elegido como su política contable medir la corrección de valor por pérdidas a un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo siguiendo el enfoque simplificado del p. 5.5.15 de la NIIF 9.

Para determinar si un activo financiero ha experimentado un empeoramiento significativo en su riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, o para estimar las pérdidas crediticias esperadas durante todo el tiempo de vida del activo, Galinvest S. A., considera toda la información razonable y sustentable que sea relevante y que esté disponible sin esfuerzo o costo desproporcionado. Esto incluye tanto información cuantitativa como cualitativa, basada en la experiencia del Grupo o de otras entidades sobre pérdidas crediticias históricas, e información de mercado observable sobre el riesgo crediticio del instrumento financiero concreto o instrumentos financieros similares.

Galinvest S. A., asume que el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente si la mora es superior a 30 días. Asimismo, adopta la presunción de impago para un activo financiero que se encuentre en mora superior a 90 días, salvo que se tenga información razonable y fundamentada que demuestre la recuperabilidad del crédito.

El periodo máximo a lo largo del cual las pérdidas crediticias esperadas deberán estimarse es el máximo periodo contractual a lo largo del cual la entidad está expuesta al riesgo crediticio.

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La NIIF 9 define la pérdida de crédito esperada como el promedio ponderado de las pérdidas crediticias con los riesgos respectivos de que ocurra un incumplimiento como ponderadores. Las pérdidas crediticias se miden como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales a que se tiene derecho de acuerdo con el contrato y todos los flujos de **efectivo** que la entidad espera recibir (es decir, todos los déficits de efectivo) descontados a la tasa de interés efectiva original.

De la definición de la pérdida esperada como una media esperada se deduce que será necesaria la aplicación de juicio y un ejercicio importante de realización de estimaciones.

A grandes rasgos, la pérdida esperada se basa en la siguiente fórmula: EAD (Exposición al riesgo) x PD (Probabilidad de Impago) x LGD (Pérdida dado el incumplimiento) x DF (Factor de descuento)

EAD= es la exposición al riesgo. Se medirá por los saldos contables (saldos pendientes de recibir un flujo de efectivo u otro activo financiero) minorado en su caso por los pagos anticipados y cualquier garantía o aval otorgada por el cliente.

PD= es la probabilidad de impago.

Las probabilidades de impago se determinarán de forma histórica, con base en el histórico de impagos de la propia empresa o matrices de transición histórica.

LGD= es la pérdida que se tendría en caso de impago del deudor, y se calcularía como (1 – la tasa de recuperación).

La empresa utiliza la tasa de transición histórica en base a la matriz de transición

DF es el valor temporal del dinero.

#### e. Efectivo y equivalentes al efectivo

La entidad considera como efectivo y equivalentes al efectivo, a los saldos en bancos sin restricciones y las notas de créditos desmaterializadas y cartulares.

#### f. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de su probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

#### g. Otras cuentas por cobrar

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores no relacionados y relacionados originados en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la entidad. Se miden inicialmente, por su valor **razonable** y **posteriormente** por su costo **amortizado**, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

#### h. Partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

#### i. Propiedades, neto

Las partidas de Propiedades, se miden al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se la estima, en base al método de línea recta y en función de la vida útil de cada uno de sus elementos. El valor a depreciar es el costo menos el valor residual.

#### j. Cuentas por pagar proveedores y otros

Las cuentas a pagar originadas por las compras de bienes y servicios se registran inicialmente al valor razonable y posteriormente, son valoradas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

#### k. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido:

##### Impuesto a la renta causado

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

##### Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del **impuesto** a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el **correspondiente** activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

De acuerdo con la NIC 12, el efecto sobre los impuestos diferidos por un cambio en la tarifa de impuesto a la renta se registrará en la cuenta de resultados, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente cargadas o abonadas directamente a cuentas de patrimonio neto.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en todo caso. Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros o pasivos por impuestos diferidos con los que poder compensar las diferencias temporales.

Se reduce el saldo del activo por impuestos diferidos en la medida en que se estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal futura, y es objeto de reversión si se recupera la expectativa de suficientes ganancias fiscales para poder utilizar los saldos dados de baja.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

#### I. Ingresos de contratos con clientes

La NIIF 15 establece los criterios para el registro contable de los ingresos procedentes de contratos con clientes.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de cinco pasos que aplica a la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con clientes:

Etapa 1: Identificar el contrato (o contratos) con el cliente

Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato

Etapa 3: Determinar el precio de la transacción

Etapa 4: Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato

Etapa 5: Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15 el ingreso se reconoce por un importe que refleje la contraprestación que una entidad espera tener derecho a recibir a cambio de transferir bienes o servicios a un cliente, en el momento en que el cliente obtiene el control de los bienes o servicios prestados. La determinación del momento en el que se transfiere dicho control (en un punto en el tiempo o a lo largo de un periodo de tiempo) requiere la realización de juicios por parte Galinvest S. A.

Esta Norma sustituye a las siguientes normas:

(a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, así como a las interpretaciones relacionadas (CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; CINIIF 18 **Transferencias de Activos procedentes de Clientes**; y SIC-31 **Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad**).

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

**Galinvest S. A.**, ha elegido como fecha de aplicación inicial la del 1 de enero de 2018. Por otra parte, en cuanto a su estrategia de transición **Galinvest S. A.**, optado por la opción C3 b) establecida en la Norma, que supone aplicar la NIIF 15 retroactivamente con el efecto acumulado de la aplicación inicial reconocido en la fecha de aplicación inicial, sin **proceder** por tanto a la **reexpresión** de la información presentada en 2017 bajo las normas previas citadas.

**Galinvest S. A.**, ha llevado a cabo un análisis en el que ha concluido que la implementación de esta norma no tendrá impacto relevante sobre las operaciones que realiza, sin que se hayan identificado ajustes sobre la situación patrimonial de apertura del ejercicio 2018.

#### Reconocimiento de los ingresos

1. La mayoría de los ingresos de **Galinvest S. A.**, provienen de la prestación de servicios de arrendamiento de bienes inmuebles. Para este tipo de ingresos, bajo NIIF 15, se considera que los clientes son consumidores finales o intermediarios, con los que no existen contratos a largo plazo, y a los que se le emite la factura en el momento en que se transfiere el control de los bienes o servicios, por lo que los ingresos se reconocen en ese momento de venta del bien o prestación del servicio. Este tratamiento coincide con el que se ha venido utilizando hasta la entrada en vigor de dicha NIIF.

2. La nueva norma NIIF 15 exige utilizar un método homogéneo de reconocimiento de ingresos para contratos y obligaciones de desempeño con características similares (NIIF 15 p 40)

El método elegido por **Galinvest S. A.**, como preferente para medir el valor de los bienes cuyo control se transfiere al cliente a lo largo del tiempo es el método de producto, siempre y cuando a través del contrato y durante su ejecución se pueda medir el avance de los trabajos ejecutados. Los métodos de producto reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor para el cliente de los bienes o servicios transferidos hasta la fecha en relación con los bienes o servicios pendientes comprometidos en el contrato.

En contratos de bienes y servicios diferentes altamente interrelacionados para producir un producto combinado, el método de producto aplicable será el de medición de los trabajos realizados.

En los contratos de servicios rutinarios en los que los bienes y servicios son sustancialmente los mismos y se transfieren con un mismo patrón de consumo, de tal manera que el cliente se beneficia de los mismos a medida que se van prestando por la compañía, el método de reconocimiento de ingresos seleccionado por **Galinvest S. A.**, está basado en el tiempo transcurrido, dentro del método de producto, mientras que los costos se registran conforme al principio de devengo. En función de lo anterior, el grado de avance en costos solo se aplicará en aquellos casos en los que no se pueda medir de manera fiable el avance de los trabajos.

#### Requisitos de presentación e información

La NIIF 15 incluye requisitos de presentación e información que son más detallados que en las normas previas. Los requisitos de presentación suponen un cambio significativo respecto a la práctica actual y han aumentado el volumen de desgloses requeridos en los estados financieros de **Galinvest S. A.**, ampliando los desgloses correspondientes a los juicios realizados respecto a identificación de las obligaciones de desempeño y otros aspectos de juicio de la norma.

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros, continuación

En resumen, el impacto de la adopción de la NIIF 15 no tiene un efecto relevante en los estados financieros de Galinvest S. A.

#### m. Amortización de pérdidas

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden **ser** compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 22% de las utilidades gravables.

#### n. Costos y gastos

Los gastos procedentes de las adquisiciones de bienes o servicios, se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se han recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

#### o. Provisiones

La entidad sigue la política de provisionar los saldos estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la entidad, siempre y cuando el saldo pueda ser estimado de manera fiable.

### 3. INDICADORES ECONÓMICOS

La información relacionada con el porcentaje de variación de los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) para el ejercicio económico del 2019, fue de -0.07%.

<u>AÑO TERMINADO</u> <u>DICIEMBRE 31</u>	<u>PORCENTAJE</u> <u>INFLACIÓN</u>
2015	3.38
2016	1.12
2017	-0.20
2018	0.27
2019	-0.07

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo es el siguiente:

	31 DICIEMBRE <u>2019</u>	31 DICIEMBRE <u>2018</u>
Bancos	U.S.\$ <u>35,504.23</u>	<u>35,009.93</u>

El saldo de la cuenta bancos, corresponden a los depósitos en las cuentas corrientes del Banco Guayaquil por U.S.\$ 35,504.23 los saldos en banco no están sujetos a ninguna restricción y se originan básicamente por las ventas de contado o cobro de créditos otorgados.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	31 DICIEMBRE <u>2019</u>	31 DICIEMBRE <u>2018</u>
Anticipos a proveedores	U.S.\$ <u>-</u>	<u>1,700.00</u>

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

6. PARTES RELACIONADAS

El movimiento de las partes relacionadas al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

<b><u>POR COBRAR</u></b>		<b><u>SALDO</u></b>	<b><u>SERVICIOS</u></b>	<b><u>PAGOS</u></b>	<b><u>SALDO</u></b>
		<b><u>31/12/2018</u></b>			<b><u>31/12/2019</u></b>
<u>CORTO PLAZO</u>					
La Ganga RCA S. A.		3,346.00	42,000.00	42,000.00	3,346.00
Viapcom Cia. Ltda.		-	10,000.00	10,000.00	-
Motoindustria S. A.		-	24,000.00	19,840.00	4,160.00
Accionistas		800.00	-	800.00	-
TOTAL	U.S.\$	<u>4,146.00</u>	<u>76,000.00</u>	<u>72,640.00</u>	<u>7,506.00</u>

<b><u>POR PAGAR</u></b>		<b><u>SALDO</u></b>	<b><u>PAGOS</u></b>	<b><u>SERVICIOS</u></b>	<b><u>SALDO</u></b>
		<b><u>31/12/2018</u></b>			<b><u>31/12/2019</u></b>
<u>CORTO PLAZO</u>					
<u>Proveedores</u>					
Alfamundo S. A.		-	2,000.00	2,000.00	-
Vicgrup S.A.		-	2,381.19	2,381.19	-
<u>Prestamos</u>					
Vicgrup S.A.		290,000.00	27,380.83	-	262,619.17
TOTAL	U.S.\$	<u>290,000.00</u>	<u>31,762.02</u>	<u>4,381.19</u>	<u>262,619.17</u>

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

<b><u>POR PAGAR</u></b>		<b><u>SALDO</u></b>			<b><u>SALDO</u></b>
		<b><u>31/12/2018</u></b>	<b><u>PAGOS</u></b>	<b><u>PRESTAMOS</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>
<b><u>LARGO PLAZO</u></b>					
La Ganga RCA S.A. (a)	U.S.\$	400,450.00	-	-	400,450.00
Carlos E. García Fuentes (b)		620,000.00	-	-	620,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>1,020,450.00</u></b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b><u>1,020,450.00</u></b>

Las transacciones con partes relacionadas se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

- a) Las cuentas por pagar con la Ganga RCA S. A., está respaldada con un contrato fechado el 31 de enero del 2016, a un plazo de 10 años, renovable. El objeto del préstamo es para financiamiento productivo y está categorizado como préstamo comercial, con un periodo de gracia de cinco (5) años, empezando a pagar desde el año 2021, el préstamo no genera intereses.
- b) Las cuentas por pagar con el Sr Carlos García Fuentes, está respaldada con un contrato fechado el 18 de marzo del 2015 a un plazo de 10 años con un periodo de gracia de seis (6) años, empezando a pagar desde el año 2021, el préstamo es para capital de trabajo y no genera intereses.

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación:

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
IVA pagado en compra	U.S.\$	98,351.71	104,694.90
Retenciones del impuesto al valor agregado		16,565.00	12,197.00
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 14)		6,080.00	-
Crédito tributario años anteriores (nota 14)		5,730.21	6,562.16
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>126,726.92</u></b>	<b><u>123,454.06</u></b>

2019

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio 2019 por U.S.\$ 6,080.00 y crédito tributario de años anteriores por U.S.\$ 6,562.16, fueron compensados con el impuesto a la renta causado por U.S.\$ 831.95 quedando un saldo a favor por U.S.\$ 11,810.21. ver nota 14.

2018

Las retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal 2018 por U.S.\$ 5,280.00 y retenciones en la fuente de años anteriores por U.S.\$ 3,097.42, fueron compensadas en la conciliación tributaria del año antes indicado; quedando un saldo a favor de retenciones fuente del impuesto a la renta por U.S.\$ 6,562.16.

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

8. PROPIEDADES, NETO

Los movimientos del costo y depreciación de las propiedades, por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

<u>COSTO</u>		<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RECLASI-</u> <u>FICACIÓN</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2019</u>
Terrenos	U.S.\$	101,030.19	-	-	101,030.19
Edificios		1,093,967.11	-	-	1,093,967.11
<hr/>					
TOTAL		1,194,997.30	-	-	1,194,997.30
Menos:					
Depreciación acumulada		31,178.05	19,691.40	-	50,869.45
<hr/>					
Propiedades, neto	U.S.\$	<u>1,163,819.25</u>	<u>-19,691.40</u>	-	<u>1,144,127.85</u>

Las bodegas se deprecian a 50 años, bajo el método de línea recta.

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

9. **ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO**

Un resumen del activo por impuesto diferido al 31 de diciembre del 2019 y 2018, por clasificación principal es como sigue:

	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
Impuesto diferido por pérdida tributaria	U.S \$ <u>                    -</u>	<u>                    631.36</u>

La entidad ha generado pérdidas en los años 2015 y 2016 por U.S \$ 1,946.30 y U.S.\$ 71.38, respectivamente que fueron consideradas como diferencia temporal a una tasa del 22% que representa un activo por impuesto diferido y un ingreso por impuesto diferido de U.S \$ 2,017.68 hasta el año 2016

En el año 2017 se amortizó el activo por impuesto diferido por U.S.\$ -781.23, 2018 por U.S. \$ -605.09 y el saldo de 2019 por U.S.\$ -631.36.

	<u>BASE</u>	<u>TASA</u> <u>FISCAL</u>	<u>IMPUESTO</u> <u>DIFERIDO</u>
Pérdida sujeta a amortización 2015	8,846.84	22 %	1,946.30
Pérdida sujeta a amortización 2016	324.45	22 %	71.38
Utilidad gravable 2017	3,551.04	22 %	-781.23
Utilidad gravable 2018	2,750.40	22 %	-605.09
Utilidad gravable 2019	5,030.53		-631.36
			<u>                    -</u>

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

10. **CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

		<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2019</u>	<u>31 DICIEMBRE</u> <u>2018</u>
Proveedores locales (a)	U.S.\$	294.36	2,510.22
Fondo para eventos empleados		-	3,359.40
Otras cuentas por pagar		-	758.80
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>294.36</u></b>	<b><u>6,628.42</u></b>

(a) La cuenta de proveedores locales corresponden a: proveedores de servicios básicos.

11. **PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El movimiento de pasivos por impuestos corrientes por el año terminado al 31 de diciembre del 2019, es como sigue:

		<u>SALDO</u> <u>31/12/2018</u>	<u>DÉBITOS</u>	<u>CRÉDITOS</u>	<u>SALDO</u> <u>31/12/2019</u>
Impuesto al valor agregado	U.S.\$	660.00	10,860.00	10,200.00	-
Retención en la fuente del impuesto a la renta		27.92	378.48	757.98	407.40
Retención en la fuente del impuesto al valor agregado		25.33	246.26	657.26	466.33
Impuesto a la renta ( nota 14)		-	831.95	831.95	-
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b><u>713.25</u></b>	<b><u>12,316.69</u></b>	<b><u>12,477.17</u></b>	<b><u>873.73</u></b>

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

12. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad, está conformado de la siguiente manera:

SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

<u>ACCIONISTAS</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>NACIONALIDAD</u>	<u>VALOR ACCIÓN</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
Fuentes Estarellas Carlos Eduardo	1,740.00	30	Ecuatoriana	1.00	1,740.00
García Fuentes Carlos Eduardo	4,060.00	70	Ecuatoriana	1.00	4,060.00
TOTAL	<u>5,800.00</u>	<u>100.00</u>			<u>5,800.00</u>

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros, continuación

13. PASIVO CONTINGENTE

<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		<u>31 DICIEMBRE 2019</u>	<u>31 DICIEMBRE 2018</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	U.S.\$	20,122.12	8,008.57
<b>Menos:</b>			
Amortización de pérdidas tributarias		5,030.53	2,750.40
Deducción fracción básica micro		11,310.00	-
Más:			
Gastos no deducibles locales		-	2,993.03
Resultado gravable		<u>3,781.59</u>	<u>8,251.20</u>
Porcentaje impuesto a la renta		22%	22%
Impuesto a la renta causado		<u>831.95</u>	<u>1,815.26</u>
Menos:			
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente		-	-
Impuesto a la renta mínimo causado (notas 2)		831.95	1,815.26
Menos:			
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal (nota 7)		6,080.00	5,280.00
Crédito tributario de años anteriores (nota 7)		6,562.16	3,097.42
<b>SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</b>	U.S.\$	<u><u>-11,810.21</u></u>	<u><u>-6,562.16</u></u>

Los estados financieros de GALINVEST S. A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2019. La acción determinadora de la administración tributaria encaminada a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo, de acuerdo con el artículo 94 del Código Tributario, caduca sin que se requiera pronunciamiento previo en los siguientes casos:

## GALINVEST S. A.

### Notas a los Estados Financieros

1. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la ley exija determinación por el sujeto pasivo.
2. En seis años, contados desde la fecha en que venció el plazo para **presentar** la declaración, respecto de los mismos tributos, cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y,
3. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la **fecha** de la notificación de tales actos.

#### 14. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2019, y la fecha del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El coronavirus COVID-19, fue declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud, lo que ha impactado a la economía mundial, ya que la medida de aislamiento social para frenar el virus, implica que temporalmente cierran aeropuertos, puertos marítimos, transporte terrestre, transporte marítimo y fluvial; las operaciones de comercio internacional de las empresas privadas, públicas, entidades del sector público, organizaciones sin fines de lucro se han disminuido o cerrado temporalmente, afectando al comercio e impactando a nivel mundial a toda la cadena de suministro de bienes y servicios.

En el Ecuador, mediante el Suplemento del Registro Oficial No. 160, 12 de Marzo 2020, se declaró el Estado de Emergencia Sanitaria en todos los establecimientos del Sistema Nacional de Salud, en los servicios de laboratorio, unidades de epidemiología y control, ambulancias aéreas, servicios de médicos y paramédicos, hospitalización y consulta externa por la inminente posibilidad del efecto provocado por el coronavirus COVID-19, y prevenir un posible contagio masivo en la población; y, en el Suplemento del Registro Oficial No. 163, 17 de Marzo 2020 se decreta el ESTADO DE EXCEPCIÓN POR CALAMIDAD PÚBLICA EN TODO EL TERRITORIO NACIONAL POR CASOS DE COVID-19 con lo cual se suspende el ejercicio del derecho libertad de tránsito y libertad de **asociación** y reunión, a la población ecuatoriana, todo esto afecta a las operaciones de las empresas impactando a la situación financiera, al resultado de ejercicio y a los flujos de efectivo cuyo impacto no es factible medirlo en los actuales momentos pero que se van a ver reflejados en el transcurso del tiempo a medida que las empresas vayan reconociendo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, la pérdida de valor de sus activos, tales como pérdida crediticia esperada, valor neto de realización de inventarios, depreciación de las propiedades, planta y equipos, deterioro de activos, pérdida en el valor de instrumentos financieros e instrumentos de patrimonio, arrendamientos, etc.

GALINVEST S. A.

Notas a los Estados Financieros

**15. CONTRIBUCIÓN ÚNICA Y TEMPORAL**

El Registro Oficial Suplemento No 111 del martes 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que en el Capítulo III, Art 56, creó la Contribución Única y Temporal, a través de la cual las sociedades que realicen actividades económicas y que han generado ingresos gravado iguales o superiores a U.S.\$ 1,000,000.00 en el ejercicio fiscal 2018, pagará una contribución única y temporal en los ejercicios 2020, 2021 y 2022, de acuerdo a la siguiente tabla.

Ingresos gravados Desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.01	En adelante	0.20%

En ningún caso esta contribución será superior al 25% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal 2018.

La entidad en base a la Ley antes indicada, no está obligada al pago de la contribución única y temporal, porque sus ingresos gravados del ejercicio fiscal 2018, fueron inferiores a U.S.\$ 1,000,000.00.

**16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES**

La entidad no cuenta con trabajadores en relación de dependencia.