

GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE  
GREENLEARNING S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019  
(EXPRESADO EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

**GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y sus equivalentes	Nota 5	8.323,31	0,00
Cuentas por Cobrar no relacionadas	Nota 6	976,65	34.902,53
Activos por Impuestos Corrientes	Nota 7	9.204,51	17.082,07
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>18.504,47</b>	<b>51.984,60</b>
<b>Activo no Corriente</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	Nota 8	1.464,25	813,54
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>1.464,25</b>	<b>813,54</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>19.968,72</b>	<b>52.798,14</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar no relacionadas	Nota 9	325,13	244,16
Cuentas por pagar relacionadas	Nota 10	9.298,72	44.832,37
Sobregiros Bancarios	Nota 11	0,00	778,62
Obligaciones fiscales	Nota 12	666,79	565,00
Obligaciones Laborales	Nota 13	5.377,46	1.883,01
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>15.668,08</b>	<b>48.303,16</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>15.668,08</b>	<b>48.303,16</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	Nota 14		
Capital Social		800,00	800,00
Resultado del Ejercicio		1.354,01	194,34
Reserva Legal		0,00	350,06
Utilidades Acumuladas		2.146,63	3150,58
<b>Total Patrimonio</b>		<b>4.300,64</b>	<b>4.494,98</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>		<b>19.968,72</b>	<b>52.798,14</b>

**GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

<b>Diciembre 31,</b>		<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>INGRESOS</b>	Nota 15	176.943,73	213.250,60
(-) COSTO OPERACIONALES	Nota 16	(131.266,27)	(163.423,49)
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	Nota 17	(43.541,59)	(48.994,35)
<b>Utilidad Operacional</b>		<b>2.135,87</b>	<b>832,76</b>
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		320,38	124,91
(-) IMPUESTO A LA RENTA	Nota 18	461,48	513,51
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO</b>		<b>1.354,01</b>	<b>194,34</b>

**GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>RESERVA LEGAL</b>	<b>SUPERÁVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>UTILIDAD/PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>
<b>Saldos al Final al 31 de Diciembre de 2017</b>	800,00	0,00	0,00	421,35	1.725,26	2.946,63
Movimientos 2018	0,00	0,00	0,00	1.725,26	(1.725,26)	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Ejercicio 2018	0,00	0,00	0,00	0,00	1.354,01	1,354,01
<b>Saldos al Final al 31 de Diciembre de 2018</b>	800,00	0,00	0,00	2.146,61	1.354,01	4.300,64
Movimientos 2019	0,00	350,06	0,00	1003,95	(1354,01)	0,00
Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado Ejercicio 2019	0,00	0,00	0,00	0,00	194,34	194,34
<b>Saldo Final al 31 de Diciembre de 2019</b>	<b>800,00</b>	<b>350,06</b>	<b>0,00</b>	<b>3150,58</b>	<b>194,34</b>	<b>4494,98</b>

**GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
(MÉTODO DIRECTO)**

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>-251,89</b>	<b>-43.856,96</b>
Efectivo recibido de clientes	202.284,46	179.320,24
Efectivo pagado a proveedores	(144.747,64)	(162.725,84)
Efectivo pagado por gastos de operación	(56.690,88)	(59.817,42)
Otros ingresos recibidos	276,85	4,48
Participación Trabajadores	(464,99)	(124,91)
Impuesto a la Renta	(909,69)	(513,51)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(1.464,25)</b>	<b>0,00</b>
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(1.464,25)	0,00
Otras Entradas de Efectivo	0,00	0,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>9.298,72</b>	<b>35533,65</b>
Efectivo provisto de accionistas y Terceros	9.298,72	35533,65
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO</b>	<b>7.582,58</b>	<b>(8323,31)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>740,73</b>	<b>8323,31</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>8.323,31</b>	<b>0,00</b>
<b>Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación</b>	<b>(En USD \$)</b>	<b>(En USD \$)</b>
<b>Utilidad neta / Pérdida Neta</b>	<b>2.135,87</b>	<b>832,76</b>
<b>Partidas que no requieren uso de efectivo</b>		
Impuesto a la Renta	-461,48	-513,51
Participación Trabajadores	-320,38	-124,91
Provisión Jubilación y Desahucio	0,00	0,00
<b>Utilidad o Perdida Conciliada</b>	<b>1.354,01</b>	<b>194,34</b>

## **GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

### **NOTA 1. INFORMACION GENERAL**

**GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**, es una compañía ecuatoriana constituida, que inicia sus actividades el 21 de octubre del 2016. Su Registro Único de Contribuyente es **1792710464001** y su actividad económica principal corresponde a las actividades de las agencias de viajes dedicadas principalmente a vender servicios de viajes, de viajes organizados, de transporte y de alojamiento, al por mayor o al por menor, al público en general y a clientes comerciales.

El capital suscrito a la fecha es de USD \$800,00 y está compuesto de la siguiente manera:

**(Expresado en Dólares)**

<b>Accionista</b>	<b>Capital Suscrito y Pagado</b>	<b>Aportaciones</b>	<b>Valor Participación</b>	<b>%</b>	<b>Tipo de Inversión</b>
ESPINOSA NAVARRO CLARA MAGDALENA	\$720,00	720	\$1,00	90%	Nacional
ESPINOSA NAVARRO MARIA GLORIA	\$80,00	80	\$1,00	10%	Nacional
<b>TOTAL</b>	<b>\$800</b>	<b>800</b>		<b>100%</b>	

**Sus administradores actuales son los siguientes:**

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha Nombramiento</b>
ESPINOSA NAVARRO CLARA MAGDALENA	GERENTE GENERAL	2016-10-14
ESPINOSA NAVARRO MARIA GLORIA	PRESIDENTE	2016-10-14

### **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

#### **a) Política para presentación de los estados financieros**

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del ESF en corrientes y no corrientes.
- Estado de resultados Integrales.- Los costos y gastos se reclasificó en función de su “naturaleza”.
- Estado de Flujo de Efectivo.- Se utilizó el método directo el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y financiamiento.
- Estado de Cambios en el Patrimonio

**GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**  
**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

**b) Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo, representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

**c) Políticas tratamientos de ingresos**

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la NIC 18. Los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que cobre o no.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. Considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Empresa.

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

**d) Política tratamiento de propiedad, planta y equipo, y activos intangibles**

**Medición Inicial**

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la empresa.

**Reconocimiento**

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

Todo bien adquirido igual o superior a \$200.00 será capitalizado.

En el caso de vehículos, maquinarias, terrenos y edificios, se deberá capitalizar en todos los casos independientemente de su valor.

**Vidas Útiles**

Las vidas útiles de los activos y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida Útil	% de depreciación
Muebles y Enseres	10	10,00 %
Equipos de Oficina	10	10,00 %
Instalaciones y adecuaciones	10	10,00%
Equipo de Computo	3	33.33%
Software	3	33.33%
Vehículos	5	20.00%
Edificios	20	5.00%

## **GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

### **Medición posterior**

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de la siguiente manera:

### **Modelo de costo**

Costos de Adquisición

(-) Depreciación acumulada

(-) Importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor del bien

(=) Propiedad Planta y Equipo

### **Depreciación**

Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, Planta y Equipo, la Depreciación Acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el Perito en su informe.

El método de depreciación que será utilizado es el Legal.

#### **e) Incobrabilidad de la Cartera**

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido, de la siguiente manera:

- a) En su totalidad, si no existe probabilidad alguna de cobro. Y
- b) En forma parcial, a través de la creación de una provisión para cuentas incobrables, si existe todavía probabilidades de recuperar los valores pendientes de cobro.

Para registrar esta provisión se deberá realizar un análisis para cada caso en particular a fin de establecer el porcentaje al cual debe ascender la provisión, considerando los efectos que puede tener sobre Impuestos Diferidos según las disposiciones de la NIC 12 y el Servicio de Rentas Internas.

#### **f) Instrumentos Financieros**

### **Reconocimiento inicial de activos y pasivos financieros**

Se deben medir a su valor razonable las inversiones que se ha realizado en certificados de depósitos, pólizas de acumulación. Certificados de inversión, papeles comerciales, obligaciones y titularizaciones, en función del vector de valoración proporcionado por el Mercado de Valores.

### **Medición posterior de los activos financieros**

Se medirán los activos financieros de acuerdo a su valor razonable sin incluir el costo de transacción para una posible venta del activo. La tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central del Ecuador.

## **GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

### **Medición posterior de Pasivos Financieros**

La medición de todos sus pasivos financieros se realizará al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la tasa efectiva de descuento a utilizar es la tasa máxima permitida por el Banco Central de Ecuador.

#### **g) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.**

Provisión: La compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación

Pasivo contingente: La entidad no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente, por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La entidad no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por lo tanto es apropiado reconocerlo.

#### **h) Políticas para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias**

### **Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable producto de aplicación de la NIIF'S.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

### **Medición**

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales 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 a la fecha del balance hayan sido aprobadas o prácticamente terminado el proceso de aprobación. Los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser "neteados".

Impuesto a la renta corriente de conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% para el periodo 2019. Debido a que el Servicio de Rentas Internas realiza una rebaja de 3 puntos porcentuales a pequeñas y medianas empresas.



## **GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**

**(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)**

### **Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El Impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido el activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

### **NOTA 3.- BASES DE ELABORACION**

Estos estados financieros constituyen estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad que han sido adoptados en Ecuador.

**GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A.**, hasta el 31 de diciembre del 2019 lleva sus estados financieros bajo NIIF, según lo requerido:

**Estado de Situación Financiera.-** La compañía clasifico las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.

**Estado de Resultados Integrales.-** Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”

**Estado de Flujos de Efectivo.-** Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiamiento.

**Estado de Cambios en el Patrimonio.-** Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

### **NOTA 4.- MONEDA FUNCIONAL**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

### **NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2019 la composición de la cuenta Efectivo y Equivalentes de Efectivo es como se detalla a continuación:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Banco Pichincha	8.323,31	0,00
<b>Total</b>	<b>8.323,31</b>	<b>0,00</b>

#### NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADAS

La composición de la cuenta se detalla de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas:</b>		
Cientes Locales	976,65	0,00
Cientes del Exterior	0,00	34.902,53
<b>Total</b>	<b>976,65</b>	<b>34.902,53</b>

El 100% de la composición de cuentas por cobrar, corresponden a clientes que se encuentran dentro de los plazos establecidos de pagos, es decir, no se maneja cartera vencida.

#### NOTA 7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019, la cuenta tiene la siguiente composición:

	Diciembre 31,	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
<b>Cuentas:</b>		
IVA Retenido en Ventas	4.435,48	5.831,94
IVA en Compras de Bienes y Servicios	113,45	80,56
Crédito Tributario	3.849,29	10.457,53
Retenciones en la Fuente Realizadas por clientes	806,29	367,23
Crédito Tributario Imp. Renta	0,00	344,81
<b>Total</b>	<b>9.204,51</b>	<b>17.082,07</b>

Los valores registrados corresponden a créditos tributarios generados por la operación de la empresa, los mismos que serán devengados de manera periódica en las respectivas declaraciones de impuestos.

## NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

A continuación detallamos los valores registrados como Activos Fijos y su depreciación, el siguiente detalle

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Costo	1.464,25	1.464,25
Depreciación Acumulada	0,00	650,71
<b>Total</b>	<b>1.464,25</b>	<b>813,54</b>
Clasificación:		
Equipo de Computación	1.464,25	813,54
<b>Total</b>	<b>1.464,25</b>	<b>813,54</b>

Se aplicó el método legal en base a lo establecido en la ley y a la NIC 16 para realizar las depreciaciones del año 2018-2019.

## NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2019, el siguiente detalle

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>Cuentas:</b>		
Proveedores Nacionales	325,13	244,16
<b>Total</b>	<b>325,13</b>	<b>244,16</b>

Los valores adeudados están dentro de los días de crédito otorgados por nuestros proveedores

## NOTA 10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019, el detalle es el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<b>Cuentas:</b>		
Préstamos Accionistas	9,298.72	30.604.00
<b>Total</b>	<b>9,298.72</b>	<b>30,604.00</b>

Las cuentas reflejan las operaciones realizadas con sus partes relacionadas por el giro normal de negocio, todos los saldos se encuentran dentro de los plazos establecidos de pago.

#### NOTA 11.-OBLIGACIONES LOCALES

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía registra un sobregiro contable.

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<i>Cuentas:</i>		
Sobregiro Contable	0,00	778.62
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>778.62</b>

La empresa registra un sobregiro contable debido a la falta de liquidez obtenida al 31 de Diciembre del 2019, el valor del sobregiro fue establecido mediante la conciliación bancaria del mes de Diciembre.

#### NOTA 12.-OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía registra como valores pendientes de pago a la Administración Tributaria por Impuestos Corrientes, los mismos que serán cancelados en el mes de enero respectivamente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<i>Cuentas:</i>		
IVA Retenido Por Pagar	54.00	41.59
IVA en Ventas Por Pagar	105.60	0,00
Retenciones Impuesto A la Renta Por Pagar	45.71	9.90
Impuesto a la Renta del Ejercicio	461.48	513,51
<b>Total</b>	<b>666.79</b>	<b>565,00</b>

Las Obligaciones con la Administración Tributaria serán canceladas en el mes de enero, y serán cruzadas con la cuenta de Impuestos por Activos Corrientes, se refleja un Impuesto a la Renta por Pagar superior al 22% de la Utilidad Operacional, se debe a que en las partidas de la Conciliación Tributaria tenemos Gastos No Deducibles por 1626,34 por lo cual la empresa asume el gasto del 22% sobre esos gastos.

### NOTA 13.- OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre 2019, la compañía registra beneficios sociales de los trabajadores, los mismos que serán cancelados de acuerdo a la fecha estipulada por la Ley, la composición se muestra a continuación:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<i>Cuentas:</i>		
Sueldos por Pagar	1.436.44	0.00
Décimo Tercero Por Pagar	675.71	165.70
Décimo Cuarto Por Pagar	706.84	820.83
Participación Trabajadores 15%	320.38	124.91
IESS	2,238.07	0.00
Otras Cuentas por Pagar Empleados	0.00	57.30
<b>Total</b>	<b>5,377.44</b>	<b>1,168.74</b>

Los saldos correspondientes a Décimo Tercero por Pagar, Décimo Cuarto por Pagar y Participación Trabajadores corresponden a las provisiones de gastos correspondientes a lo establecido en la Ley.

#### NOTA 13.1- IESS

Los valores registrados en dicha cuenta, corresponden a obligaciones del mes de diciembre:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
<i>Cuentas:</i>		
Aporte Personal 9.45%	0.00	187.72
Aporte Patronal 12.15%	0.00	241.33
Fondos de Reserva	0.00	68.42
Préstamos Quirografarios	0.00	216.80
<b>Total</b>	<b>0.00</b>	<b>714.27</b>

Los valores correspondientes a rubros pendientes con el IESS serán pagados y devengados en el mes de Enero.

#### NOTA 14.-PATRIMONIO

Al 31 de diciembre 2019 se presentan los siguientes saldos:

	Diciembre 31,	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
<i>Cuentas:</i>		
Capital Social	800,00	800.00
Utilidad o Perdida del Ejercicio	1,354.01	194.34
Reserva Legal	0.00	350.06
Utilidades Acumuladas	2,146.61	3,150.58
<b>Total</b>	<b>4,300.62</b>	<b>4,494.98</b>

Se efectuó un movimiento patrimonial debido a que según los estatutos impuestos en la Junta General de Accionistas se decidió por unanimidad de los accionistas acumular las utilidades obtenidas en el año 2018 y realizar la respectiva reserva legal que corresponde al 10% de las Utilidades Líquidas.

#### NOTA 15.- INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Ingresos Operacionales	176,666.88	213,246.12
Otros ingresos	276.85	4.48
<b>Total</b>	<b>176,943.73</b>	<b>213,250.60</b>

Al 31 de diciembre del 2019 se obtuvieron Ingresos Operacionales por 213,246.12, y se registraron Otros Ingresos por Actividades Ordinarias por el valor de 4.48 correspondientes a valores recibidos por diferencias en los Pagos.

## NOTA 16.- COSTOS OPERACIONALES SEGÚN SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Costos Operacionales	131.266,27	163.423,49
<b>Total</b>	<b>131.266,27</b>	<b>163.423,49</b>

Un detalle de costos por su naturaleza es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Alojamiento	40,046.34	40,823.64
Alimentación	15,791.51	23,576.63
Transporte	55,026.11	27,266.68
Servicios Profesionales	12,914.82	18,348.09
Paquetes Turísticos	5,240.23	44,524.65
Entradas y Permisos	802.50	6,562.59
Materiales Auxiliares	1,026.50	1,981.22
Costos Indirectos	418.26	339.99
<b>Total</b>	<b>131.266,27</b>	<b>163.423,49</b>

## NOTA 17.- Gastos Administrativos según su naturaleza

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2018</b>	<b>2019</b>
	<b>(en U.S. dólares)</b>	
Gastos Administrativos	44,323.45	48,624.27
<b>Total</b>	<b>44,323.45</b>	<b>48,624.27</b>

Un detalle de gastos administrativos por su naturaleza es como sigue:

	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y Salarios Administración	17,563.95	23,776.63
Beneficios Sociales Administración	5,723.78	8,598.96
Servicios Administrativos Contratados	954.63	2,041.06
Arrendamiento y Alquileres	1,960.00	1,830.00
Mantenimiento y Reparaciones	2,120.56	201.63
Movilización	5.36	29.46
Gastos de Viajes	758.85	1,134.86
Servicios Públicos	196.06	18.33
Suministros y Materiales	5,173.46	186.76
Atenciones Sociales	31.77	34.89
Impuestos, Contribuciones y Afiliados	550.75	567.27
Otros Gastos Administrativos	6,022.51	8,235.18
Gastos Bancarios	903.99	657.08
Gastos No Deducibles	2357.78	1,669.95
<b>Total</b>	<b>44,323.45</b>	<b>48,982.06</b>

### **Gasto Depreciación**

Un detalle de gastos depreciación es como sigue:

	2018	2019
	(en U.S. dólares)	
Depreciación de Equipo de Computación	0,00	650.71
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>650.71</b>

### **NOTA 18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas, que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa de impuesto a la renta del 22% sobre su base imponible, si son consideradas pequeñas y medianas empresas según el Servicio de Rentas Internas.



### **Pago mínimo de impuesto a las ganancias**

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

Para el año 2019 GALAPAGOS CAMP Y ADVENTURE GREENLEARNING S.A. ha causado impuesto a la renta por ganancias con el valor de \$155,72, y un Impuesto a la Renta por Gastos No Deducibles por el valor de \$ 357,79 valor que será devengado con los Créditos Tributarios obtenidos al final del año fiscal.

### **NOTA 19.- HECHOS POSTERIORES**


Entre el 31 de Diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos EEEF, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otras índoles, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

### **NOTA 20.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 han sido aprobados por la gerencia de la compañía, y serán presentados a los accionistas de la compañía para su aprobación.

Quito, 17 de abril de 2020

Atentamente



LIC. CPA. JUAN ANDRES HIDALGO  
CONTADOR GENERAL  
RUC: 1724920911001



CLARA MAGDALENA ESPINOSA  
GERENTE GENERAL