

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

1. Información General

GALPACIFICO TURS S.A., "La Compañía" fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 04 de febrero del 1985. El objeto social consiste en la promoción, organización y ejecución de viajes de turismo en o hacia el Ecuador, así como en el exterior, entendiéndose que la actividad mencionada conlleva el otorgamiento de servicios de transporte, alojamiento, alimentación, guía turística, cuidado y otros relacionados con la materia, alcanzando inclusive el comercializar artesanías y similares. La constitución, administración y mantenimiento de hoteles, hosterías, residenciales, cabañas y complejos turísticos destinados especialmente a la captación de turismo nacional y extranjero.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía mantuvo 12 y 1 trabajadores bajo relación de dependencia respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantiene un índice de liquidez de 1.53 y 0.33 respectivamente.

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. Principales Políticas Contables

a) Bases de preparación de estados financieros

i) Declaración de Cumplimiento

Los Estados Financieros separados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii) Base de Medición

Los Estados Financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando la otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros consolidados, se determina sobre la base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a los pagos basados en acciones que se encuentran dentro del Alcance de la NIIF 2, operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización d la NIC 2 o el valor de uso de la NIC 36.

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

iii) Moneda Funcional

Las partidas incluídas en los estados financieros separados de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo está compuesto por efectivo en bancos y valores negociable a corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable en el mercado.

c) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar -

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La compañía analiza sus cuentas a cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, reconoce una provisión para deudores incobrables.

d) Propiedades

i) Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de propiedad, se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:

Después del reconocimiento inicial las propiedades son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles:

El costo o valor revaluado de propiedad, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil se ha definido en base al aporte del activo sobre los beneficios esperados para la compañía; las vidas útiles estimadas de los activos es como sigue:

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Ítem	Años de Vida Útil, estimados
Vehículos	5

iv) Retiro o venta de propiedad -

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

e) Activos Intangibles -

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las patentes adquiridas asciende a US\$ 800,000 y tienen una vida indefinida de acuerdo a una valuación externa. Los principales factores considerados en la determinación de las vidas útiles indefinidas, incluyen los años en que han estado en servicios.

f) Activos y pasivos financieros -

1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y pasivos financieros en la categoría de "cuentas por pagar comerciales" cuyas características se explican seguidamente:

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales a clientes y otras cuentas por cobrar. Son aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo.

Cuentas por pagar comerciales - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

a) **Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la prestación de servicio (operación de yates) en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- Otras cuentas por cobrar: Se liquidan en el corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que no difiere significativamente de su costo amortizado.

b) **Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

g) Impuestos -

El gasto por impuestos a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i) Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a los partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporales. Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y debe reducir, en la medida que estime probable que no se dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sea de aplicación en el periodos en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del periodo que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros y pasivos

iii) Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

h) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos, y constituyen lo siguiente:

i) Prestación de Servicios

Los Ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente servicios viajes turísticos nacionales y extranjeros.

i) Costos y Gastos -

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

i) Provisiones -

Las provisiones se reconocerán cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar; y,
- El importe se ha estimado de forma fiable.

k) Compensación de saldos y transacciones -

Como norma general en los estados financieros separados no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

3. Estimaciones y Criterios Contables Significativos

La preparación de estados financieros separados requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activo

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Estimación de vidas útiles de propiedad

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la (Nota 2 - d)

4. Administración de Riesgo Financiero

4.1 Factores de riesgo financiero

La política de gestión de riesgo financiero de la Compañía es coordinada a través de directrices y políticas definidas por la Gerencia adoptadas para hacer frente a problemas específicos de los diferentes mercados en el Ecuador.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

b) Riesgo de crédito

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Índice de liquidez (veces)	0.54	0.33
Pasivos totales / patrimonio (veces)	0.68	0.53

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para el tamaño y nivel de desarrollo que mantiene la Compañía.

GALPACIFICO TOURS S.A.**Notas a los Estados Financieros Separados**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Un resumen de los saldos y transacciones con partes relacionadas es el siguiente:

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Estado de situación financiera:		
Activos:		
Cuentas por cobrar (nota 6)		
Iguana Tours S. A.	2,046	48,210
Eduardo Diez C.	-	1,296
Total	<u>2,046</u>	<u>49,506</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar (nota 8)		
Náutica del Pacífico S. A. (2)	229,820	148,620
Intereses por pagar compañías relacionadas	103,765	-
Total	<u>333,585</u>	<u>148,620</u>

(1) El saldo corresponde a valores facturados por compras realizadas a favor de su relacionada para la venta en el bar-boutique debido a que no genera ingresos suficientes para cubrir gastos según el giro de la empresa.

6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	147,240	-
Clientes del exterior	376	1,825
Otras cuentas por cobrar relacionadas (nota 5)	2,046	49,505
	<u>149,662</u>	<u>51,330</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	-	314
Otros deudores	2,781	756
	<u>2,781</u>	<u>1,070</u>
Total	<u>152,443</u>	<u>52,400</u>

Las cuentas por cobrar comerciales (partes relacionadas) indicadas anteriormente, incluyen saldos que están en mora al final del período; sin embargo, la Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas incobrables, debido a que no se ha identificado un cambio significativo en la calidad del crédito y por lo tanto los valores aún se consideran recuperables.

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas:

Existen cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas. La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales y otros deudores es el siguiente:

	31 de Diciembre de 2017		
	Corriente	Saldos vencidos	Total
Comerciales:			
Clientes	147,616	-	147,616
Partes relacionadas (nota 5)	-	2,046	2,046
Otras cuentas por cobrar	2,781	-	2,781
Total	150,397	2,046	152,443

	31 de Diciembre de 2016		
	Corriente	Saldos vencidos	Total
Comerciales:			
Partes relacionadas (nota 5)	49,505	-	49,505
Otras cuentas por cobrar	2,895	-	2,895
Total	52,400	-	52,400

7. Propiedades

Un resumen y movimiento de las propiedades es como sigue:

<u>Costo</u>	<u>Total Vehículo</u>
Saldo al 31 de Diciembre del 2016	61,000
Adquisiciones	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	61,000
<u>Depreciación</u>	<u>Vehículo</u>
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	(10,065)
Depreciación anual	(5,490)
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	(15,555)
Depreciación anual	(16,470)
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	(32,025)
Total	28,975

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

8. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar comerciales corriente:		
Proveedores	1,842	55,394
Otras cuentas por pagar	<u>227</u>	<u>-</u>
	<u>2,069</u>	<u>55,394</u>
Otras cuentas por pagar (no corriente)		
Náutica del Pacífico S. A. (nota 5)	229,820	148,620
Intereses por pagar compañías relacionadas (1)	<u>103,765</u>	<u>103,765</u>
	<u>333,585</u>	<u>252,385</u>
Total	<u>335,655</u>	<u>307,779</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2017, la provisión Intereses por pagar compañías relacionadas mantiene un saldo por US\$103,765; este valor se encuentra registrado producto de la aplicación del método del costo amortizado en las obligaciones contraídas con empresas relacionadas hasta el año 2012.

Un detalle de cuentas por pagar no corriente es como sigue:

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Náutica del Pacífico S.A.	229,820	148,620
Provisión interés por pagar relacionadas	<u>103,765</u>	<u>103,765</u>
Total	<u>333,585</u>	<u>252,385</u>

9. Impuestos

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31 de Diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito Tributario I.V.A	4,545	6,410
Retención impuesto IVA y Renta	39,011	1,887
Saldo pendientes de recuperar	653	653
SRl por cobrar resoluciones	-	136
Anticipo impuesto a la renta	<u>5,650</u>	<u>1,612</u>
Total	<u>49,858</u>	<u>10,698</u>

GALPACIFICO TURS S.A.**Notas a los Estados Financieros Separados**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pasivos por impuestos corrientes:

Impuesto al Valor Agregado por pagar	30,778	-
Impuesto a la renta por pagar	8,753	-
Retenciones de IVA y fuente por pagar	111	4,992
Retenciones en relación de dependencia	77	476
Total	39,720	5,468

Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>31 de diciembre de</u>	
	2017	2016
Utilidad antes de participación a trabajadores	36,342	4,624
15% Participación a trabajadores	<u>(5,451)</u>	<u>(694)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	30,890	3,930
Gastos no deducibles	17,982	8,402
Amortización de pérdidas tributarias	<u>(9,085)</u>	<u>(1,156)</u>
Utilidad gravable	39,787	11,176
Impuesto a la renta causado (1)	<u>8,753</u>	<u>2,459</u>
Anticipo calculado (2)	3,796	5,362
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>8,753</u>	<u>5,362</u>

Los movimientos del activo (pasivo) por impuesto a la renta corriente son los siguientes:

	<u>Año terminado al</u>	
	<u>31 de Diciembre de</u>	
	2017	2016
Saldo inicial	653	(257)
Pagos efectuados	-	257
Anticipo impuesto a la renta pendiente de pago	(11,946)	(1,201)
Impuesto a la renta del ejercicio	8,753	5,362
Retenciones realizadas a terceros	174	1,854
Provisión cargado al gasto	<u>(8,753)</u>	<u>(5,362)</u>
Saldo al final de año	<u>3,672</u>	<u>653</u>

Aspectos Tributarios

El 29 de diciembre del 2017, se emitió la Ley Orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales y los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario, el IVA en compras realizadas en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

El 20 de noviembre de 2017, mediante Decreto Ejecutivo N° 210 firmado por el presidente de la República, se estipula la rebaja en el pago del saldo del anticipo del impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad a fin de fortalecer su posición financiera, incentivar el aumento de la producción e impulsar la generación de empleo, el decreto establece lo siguiente:

- La rebaja del 100% del pago del saldo del Anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América.

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US\$ 500,000) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US\$ 1,000,000) de dólares de los Estados Unidos de América.
- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US\$ 1,000,000) de dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

Precios de Transferencia

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017, no supera el importe acumulado mencionado.

10. Obligaciones Acumuladas

Al 31 de Diciembre de 2017, los beneficios a corto plazo se encuentran comprendidos principalmente por remuneraciones, beneficios sociales y participación de los trabajadores en las utilidades. Estos beneficios son registrados al momento en que se devenga la obligación y usualmente son pagados antes de 12 meses, por lo tanto, no son descontados.

Las provisiones registradas producto de prestaciones recibidas y no pagadas son las siguientes:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Participación a empleados	5,451	694
Beneficios sociales	5,694	4,000
Aportes al IESS	2,970	648
Total	<u>14,115</u>	<u>5,342</u>

11. Patrimonio

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social de la Compañía está constituido por 980,800 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$1 cada una, respectivamente.

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva Legal

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones.

Resultados Acumulados

Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Resultados ejercicios anteriores	(423,772)	(422,340)
Resultados adopción NIIF	39,449	39,449
Otros Resultados Integrales	(1,989)	-
Resultados del ejercicio	<u>22,137</u>	<u>(1,432)</u>
Total	<u>(364,175)</u>	<u>(384,323)</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluyen los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12. Ingresos

Un resumen de ingresos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Ingresos por servicios	335,187	109,746
Ingresos financieros	4	11
Otros ingresos	<u>531</u>	<u>35,552</u>
Total	<u>335,722</u>	<u>145,309</u>

13. Costo y gastos

Un resumen de los costos y gastos son los siguientes:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Costo de ventas	151,994	55,112
Gastos de administración y ventas	147,206	79,232
Gastos Financieros	<u>5,632</u>	<u>7,035</u>
Total	<u>304,832</u>	<u>141,379</u>

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un resumen de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2017	2016
Servicios	43,684	45,750
Sueldos y salarios	137,268	36,000
Otros gastos	14,530	10,227
Beneficios sociales	52,718	12,239
Tasa e impuestos	2,245	13,518
Financiero	5,632	7,035
Depreciación	16,470	5,490
Mantenimiento	2,313	4,913
Honorarios	14,168	3,373
Arriendo	69	1,310
Participación trabajadores	5,451	694
Suministros	646	602
Pasajes aéreos	3,219	228
Jubilación y desahucio	6,419	-
Total	<u>304,832</u>	<u>141,379</u>

14. Compromisos

Escritura Pública de fusión por absorción entre Náutica del Pacífico S.A. NAUPASA y Galpacífico Turs S.A., celebrada el 25 de junio de 2009 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SC-U-DJCPTG-10-0009219 del 30 de diciembre de 2010.

Mediante Escritura Pública celebrada el 25 de junio de 2009 ante el Notario Décimo Noveno del Cantón Quito, se realizó la fusión de las Compañía Náutica del Pacífico S.A. NAUPASA y Galpacífico Turs S.A., en la cual se establece la transferencia los activos y pasivos de la compañía absorbida esto es Náutica del Pacífico S.A. NAUPASA a favor de Galpacífico Turs S.A.; sin embargo, la inscripción ante el Registro de la Propiedad de Santa Cruz no se llevó a cabo.

En el año 2016 la compañía retoma el proceso de fusión y según oficio del 16 de febrero de 2016 dirigida al Director Provincial del IESS, la Compañía solicita que este organismo autorice la celebración de la escritura de Rectificación y Ampliación de la escritura de fusión de las compañías Náutica del Pacífico S.A. NAUPASA y Galpacífico Turs S.A., a fin de que mediante la transferencia de la embarcación Evolution a favor de Galpacífico Turs S.A., como empresa absorbente, ésta asumirá las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, mismas que se mantendrán garantizadas por la hipoteca de la mencionada embarcación. Hasta la fecha d emisión de este informe la Compañía no ha recibido respuesta a su petición.

Según oficio S/N del 16 de febrero de 2016 dirigida al Director Provincial del IESS, la Compañía solicita que este organismo autorice la celebración de la escritura de Rectificación y Ampliación de la escritura de fusión de las compañías Náutica del Pacífico S.A. NAUPASA y Galpacífico Turs S.A., a fin de que mediante la transferencia de la embarcación Evolution a favor de Galpacífico Turs S.A., como empresa absorbente, ésta asumirá las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, mismas que se mantendrán garantizadas por la hipoteca de la mencionada embarcación. Al corte de la emisión de este informe la Compañía no ha recibido respuesta a su petición.

GALPACIFICO TURS S.A.

Notas a los Estados Financieros Separados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

15. Eventos Subsecuentes

En enero del 2018, la Compañía Náutica del Pacífico S.A. NAUPASA pre canceló el convenio al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por lo que Galpacifico Turs S.A. continúa con el proceso de fusión.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe 26 de marzo del 2018 no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados que se adjuntan.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros individuales al y por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de la gerencia y luego puestos a consideración de la Junta Obligatoria Anual de Accionistas en la sesión que se realizará el 5 de abril del 2018. La Gerencia considera que los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.