

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

GALPE S.A. es una compañía anónima constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, el 16 de abril de 2010. Su actividad principal es la prestación de servicios médicos en general en el sistema de consultas médicas y emergencias.

Las oficinas y su domicilio principal están en José Mascote 2123 entre Huancavilca y Capitán Nájera, en la Cuidad de Guayaquil Provincia del Guayas.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas.

2.2. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera se clasifican los saldos en función a sus vencimientos; en corriente cuando el vencimiento es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha sobre la que se informe en los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.4. Efectivo y bancos

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios de existir son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

2.5. Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y en el momento inicial son registradas a su valor razonable y posteriormente son medidas al costo amortizado.

Las cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes locales y otras cuentas por cobrar, las cuales son valorizadas a valor nominal.

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables son registradas como gastos en el Estado de Resultados Integral y su determinación es realizada mediante un

análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas con el objeto de disminuir el valor de las cuentas por cobrar comerciales y reflejarlas a su valor probable de realización.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados de acuerdo con el método del costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Al término de cada año la administración realiza un análisis de deterioro para determinar e incluir una provisión por pérdidas por obsolescencia, en los casos que amerite, los cuales son determinados en función de un análisis de la posibilidad real de utilización.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuando los ajustes en aquellos casos en que el costo de adquisición resultare mayor que el precio de venta menos los gastos asociados para ejecución de la venta.

2.7. Activos por impuestos corrientes

Corresponden principalmente a: anticipo de impuesto a la renta, crédito tributario de impuesto al valor agregado (I.V.A.), de retenciones en la fuente y de anticipos de impuestos a la renta efectuados por los clientes; los cuales, se encuentran valorizadas a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de activos por impuestos corrientes que ya no son susceptibles de recuperar son registradas como gasto en el Estado de Resultados Integral, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de estas partidas.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1. Medición en el momento del reconocimiento

Las propiedades y equipo se contabilizan a su costo de adquisición menos depreciación y algún importe calculado por deterioro.

El costo inicial de las propiedades y equipos representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones que se incurrieron para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha. El costo de los elementos de las propiedades y equipos comprende:

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

- a) Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
- b) Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Las reparaciones y mantenimiento mayores que se realicen de manera periódica y que son necesarios para que el activo genere beneficios económicos futuros, se cargan a gastos a medida que se incurran. Solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil o su capacidad económica, estos se asimilan como parte del componente y se depreciarán desde la fecha de adquisición hasta la vida útil del componente principal. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

2.8.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, los inmuebles, las maquinarias y equipos, muebles y enseres, equipos de cómputo y vehículos son presentados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier deterioro en el valor de los activos.

2.8.3. Retiro o venta de Propiedades y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.8.4. Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y el método de depreciación son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en la estimación, es registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Propiedades y equipos	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10

La depreciación es reconocida en los resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada elemento de propiedades y equipos. Los terrenos no están sujetos a depreciación alguna.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil de los activos se revisa y ajusta (si es necesario) en cada cierre del período contable, de tal forma que se mantenga la vida útil y posible valor residual acordes con el valor de los activos a esa fecha.

A criterio de la Administración de la Compañía, aquellos bienes de propiedad, planta y equipo que no van a ser transferidos o vendidos no están sujetos a un valor de rescate; por lo cual, no es necesario establecer valor residual.

2.9. Propiedades de Inversión

Se reconocen como propiedad de inversión a todos aquellos terrenos y edificaciones de propiedad de la entidad, que están destinadas a arrendarlos a terceros o para obtener plusvalías.

Las Propiedades de Inversión, se medirán inicialmente al costo y los costos asociados a la transacción se incluirán a la medición inicial.

En la medición posterior las Propiedades de Inversión, se medirán por el modelo del costo, en los casos de que el valor razonable no se pueda medir fiablemente, es decir que no existan datos observables para dichas propiedades, las mismas que una vez que se pueda obtener con fiabilidad se medirán a su valor razonable.

2.10. Deterioro del valor de los activos tangibles

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la sección 27 "Deterioro del Valor de los Activos".

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

Al evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación, u otros indicadores de valor justo disponibles.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o podría haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores. Tal reverso es reconocido con abono a resultados a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado, caso en el cual el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

2.11. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de cualquier costo incurrido en la transacción. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente y no corriente, la parte corriente es la que se vence dentro de doce meses o un año y la parte no corriente del préstamo son los pagos con vencimiento mayor a 12 meses o un año al final del periodo sobre el que se informa.

2.12. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 a 90 días. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

2.13. Pasivos por impuestos corrientes

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente:

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son 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.

2.14. Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

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

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.15. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.16. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la prestación de servicios médicos y atención hospitalaria a pacientes menos las devoluciones o descuentos existentes dentro del periodo. Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

- b) Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción en un corto plazo;
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad;
- d) Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.17. Costos y Gastos

Los 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.

2.18. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros 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 JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF Completas requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en estimaciones contables surgidos de estas revisiones se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si el cambio afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Durante el año 2015, la Administración de la Compañía efectuó un análisis de los saldos de cuentas por cobrar e inventarios, como resultado de este análisis se determinó que ciertos saldos no representan beneficios económicos futuro para la compañía de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Completas para su reconocimiento activo.

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:

3.1. Deterioro de activos

La Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus activos fijos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía, considerando como base depreciable al valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36 “Deterioro de valor de activos”, la Compañía evalúa al cierre de cada ejercicio anual o antes, si existe algún indicio de deterioro, el valor recuperable de los activos de largo plazo, para comprobar si hay pérdida de deterioro en el valor de los activos.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades

generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

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.

3.2. Impuesto a la renta corriente

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Administración considere que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos impuestos en el futuro.

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

4. EFECTIVO Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2015, representa depósitos en cuentas corrientes en bancos locales, por US\$ 481,924 y US\$ 427,666 los cuales no generan intereses y se encuentran a disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Cientes	567,399	223,268
(-) Provisión cuentas incobrables	6,361	687
Total Cientes netos	561,038	222,581

Cientes - Representan créditos otorgados por la venta de servicios médicos y atención hospitalaria a pacientes con un plazo de vencimiento de hasta 60 días los cuales no generan intereses ni tienen vencimiento establecido.

Provisión cuentas incobrables - corresponde al porcentaje que se provisiona para aquellas cuentas que no se llegarán a cobrar a los clientes, al 31 de diciembre del 2015, la entidad no ha provisionado ningún valor de cuentas de dudoso cobro.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2015, representan a los implementos y suministros médicos los cuales son consumidos en la prestación del servicio hospitalario, por US\$9.024 y US\$11.333 respectivamente.

7. IMPUESTOS

7.1. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2015 los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	...Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuestos corrientes:</i>		
Retenciones de impuesto a la renta	74,595	102,807
Impuesto al valor agregado	1,023	0
Total	75,618	102,807

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

	...Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(en U.S. dólares)	
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	83,809	111,722
Retención en la fuente	14,506	0
Retenciones en la fuente del IVA	17,597	0
Total	115,912	111,722

- 7.2. Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

		... Diciembre 31...	
		2015	2014
		(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	(+)	398,743	413,889
Gastos no deducibles	(+)	42,021	235,778
15% Participación a trabajadores	(-)	59,811	62,083
Amortización de perdidas años anteriores	(-)	0	79,759
Utilidad gravable		380,952	507,826
Impuesto a la renta 22%		83,809	111,722

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por partes de las autoridades tributarias y están abiertas para su revisión las declaraciones de los años 2013 al 2015.

7.3. Aspectos Tributarios

Tarifa de Impuesto a la Renta

El Impuesto a la Renta para Sociedades, establecido como tarifa general es del 22%, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 25%.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Para efectos del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta, no se deberá incluir en la fórmula el valor del revalúo de los activos por aplicación de las NIIF Completas, tanto para el rubro del activo y del patrimonio.

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

Se excluirá del cálculo del Anticipo de Impuesto a la Renta los montos referidos a gastos incrementales por la generación de nuevo empleo, adquisición de nuevos activos destinados a la mejora de productividad e innovación tecnológica y aquellas inversiones nuevas y productivas y gastos efectivamente realizados que se relacionen con los beneficios tributarios para el pago del Impuesto a la Renta que reconoce el Código de la Producción.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de los activos fijos es como sigue:

<u>Clasificación:</u>	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Terrenos	30,197	30,197
Inmueble	726,097	726,097
Muebles y enseres	18,986	18,110
Maquinarias y equipos	1,293,222	803,616
Equipo de computación	1,596	15,000
Vehículo, y equipo de transporte	34,545	34,545
Total costo	2,104,643	1,627,565
Depreciación acumulada	-470,773	-264,804
TOTAL	1,633,870	1,362,761

Los movimientos de las propiedades y equipos fueron como sigue:

<u>Clasificación:</u>	... Diciembre 31...		
	2015	Variación	2014
	(En U.S. dólares)		
Terrenos	30,197	0	30,197
Inmueble	726,097	0	726,097
Muebles y enseres	18,986	876	18,110
Maquinarias y equipos	1,293,222	489,606	803,616
Equipo de computación	1,596	-13,404	15,000
Vehículo, y equipo de transporte	34,545	0	34,545
Total costo	2,104,643	477,078	1,627,565
Depreciación acumulada	-470,773	-205,969	-264,804
TOTAL	1,633,870	271,109	1,362,761

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN –

Al 31 de diciembre de 2015 la compañía mantiene dos propiedades inmuebles en terreno y edificación, según escrituras de compraventa del 27 de mayo del 2015 y 3 de julio del 2015, registro de catastro No. 09-0057-015-0-0-0 y No. 09-0046-005-2-0-0, en un área en metros cuadrados de 263.25 Mt2 y 105 Mt2, en la dirección Huancavilca entre José Mascote y Antepara, Mz. 57, Solar 15., y Huancavilca y José Mascote, Mz. 46, Solar No. 5., clasificadas como activos de inversión por US\$ 160.000 y US\$ 42.000, respectivamente.

10. CUENTAS POR PAGAR –

Un resumen de las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Proveedores	721,675	723,737
Compañías relacionadas	970,454	744,267
Total	1,692,129	1,468,004
Clasificación:		
Corriente	817,039	949,254
No corriente	875,090	518,750
Total	1,692,129	1,468,005

Proveedores.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 representan saldos por pagar a proveedores locales con vencimientos de 30 hasta 90 días, los cuales no devengan intereses.

Compañía relacionadas.- Al 31 de diciembre de 2015, representan principalmente adquisiciones de suministros y equipos médicos que están como capital de trabajo los cuales no generan intereses ni tienen vencimientos establecidos.

11. PROVISIONES

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Beneficios sociales	34,353	0
Obligaciones con el IESS	14,000	12,356
Participación Trabajadores	59,811	62,083
Total	108,164	74,439

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

12. PATRIMONIO

Capital Social.- Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$300,800, dividido en 300,800 acciones de US\$1 de valor nominal unitario.

Aporte para Futura Capitalización.- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los aportes para futura capitalización representan US\$ 250,000 y US\$ 220,000., aún pendiente de capitalización.

13. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	... Diciembre 31...	
	2015	2014
	(En U.S. dólares)	
Costo de ventas	3,661,265	3,730,516
Gastos de administración y ventas	2,059,328	2,213,311
Gastos financieros	23,762	85,969
Total	5,744,355	6,029,796

Un detalle de los Costos de Venta por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Inventario inicial de bienes	9,024	237,374
Compras de bienes	2,255,302	1,827,053
Inventario final de bienes	-11,333	-9,024

GALPE S.A.**Notas a los Estados Financieros****Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015**

Honorarios profesionales	998,523	1,133,694
Mantenimientos y reparaciones	115,131	39,502
Suministros y materiales	136,280	153,998
Servicios pagados	158,338	347,919
Total costos de producción y ventas	3,661,265	3,730,516

Un detalle de los gastos de administración y ventas por su naturaleza es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2014	2013
	(En U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	782,388	645,766
Aporte IESS	141,182	118,270
Beneficios sociales	210,422	273,568
Honorarios Profesionales	59,406	67,063
Mantenimiento y reparaciones	79,017	55,460
Combustibles y lubricantes	3,751	4,545
Suministros y materiales	47,050	34,860
Otras provisiones	5,674	161,248
Comisiones	812	1,196
Seguros y reaseguros	8,114	6,922
Gasto de gestión	4,608	4,524
Impuestos y contribuciones	8,339	9,292
Gastos de viaje	29,268	27,951
IVA cargado al gastos	307,323	207,101
Depreciación de activos	150,006	119,994
Servicios públicos	75,633	25,156
Otros pagos	140,368	450,395
Transporte	5,968	0
Total gastos	2,059,328	2,213,311

14. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fueron aprobados por la administración de la Compañía el 10 de febrero de 2016. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.

15. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

GALPE S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (8 de febrero de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.
