

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

CONTENIDO:

PÁGINA:

• Estados de Situación Financiera	3
• Estados de Resultados Integrales por Función.	4
• Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.	5
• Estados de Flujos de Efectivo Método Directo.	6
• Resumen de las Principales Políticas Contables.	7
• Notas a los Estados financieros.	18

GALANTE S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
(Expresados en dólares americanos)

	notas	2015	2016
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	170,281.35	143,959.66
Cuentas por cobrar comerciales	5	77,500.01	4,530.72
Otras cuentas por cobrar		-	-
Inventarios	6	-	-
Pagos Anticipados	7	-	-
Impuestos anticipados	8	61,656.56	61,656.56
Proyectos en proceso			
Total Activos Corrientes		309,437.92	210,146.94
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Vehiculos y equipo, neto			
Otros activos no corrientes			
Total de Activos No Corrientes		-	-
TOTAL ACTIVOS		309,437.92	210,146.94
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	9	82,509.25	19,071.54
Otras obligaciones por pagar (incluye impuestos)	10	41.03	2,496.61
Anticipo clientes			
Total de Pasivos Corrientes		82,550.28	21,568.15
PASIVOS NO CORRIENTES			
Jubilación Patronal	11	-	-
Otras Cuentas por pagar largo plazo			
Total Pasivos No Corrientes		-	-
TOTAL PASIVOS		82,550.28	21,568.15
PATRIMONIO			
Capital Social	12	2,000.00	2,000.00
Reserva Legal			
Utilidades Acumuladas	13	367,884.24	224,887.64
Utilidad del Ejercicio	14	(142,996.60)	(38,308.85)
TOTAL DEL PATRIMONIO		226,887.64	188,578.79
TOTAL PASIVOS + PATRIMONIO		309,437.92	210,146.94

Veanse las notas de acompañan a los Estados Financieros

GALANTE S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
(Expresado en dólares americanos)

		2015	2016
Ingresos	nota 15	74,918.09	-
(-) Costos de las Ventas	16	<u>60,423.63</u>	<u>-</u>
Utilidad Bruta		14,494.46	-
(-) <i>Gastos de Administracion y Ventas</i>	16	<u>164,060.27</u>	<u>40,292.31</u>
Utilidad Operacional		(149,565.81)	(40,292.31)
(+) Otros Ingresos	17	32,069.21	1,983.46
(-) Otros Gastos		<u>25,500.00</u>	<u>-</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta		(142,996.60)	(38,308.85)
Impuesto a la Renta Corriente	19	-	-
Utilidad Neta del Ejercicio		<u>(142,996.60)</u>	<u>(38,308.85)</u>

Veanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

GALANTE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Al 31 de Diciembre de 2016, con cifras comparativas al 01 de enero y 31 de diciembre de 2015

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Acumuladas	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero de 2015	2,000.00	-	92.00	367,792.24	234,399.80
31/12/2015			0	-142,996.60	(142,996.60)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,000.00	-	92.00	224,795.64	91,403.20
01/01/2016			224,795.64	(224,795.64)	-
31/12/2016				(38,308.85)	(38,308.85)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,000.00	-	224,887.64	(38,308.85)	53,094.35

GALANTE S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en dólares americanos)

	2015	2016
FLUJO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Recibido de clientes	1,039,895.75	25,500.00
Pagos a proveedores	(1,756,692.30)	(52,121.69)
Intereses pagados		
Intereses recibidos	500.00	300.00
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	<u>(716,296.55)</u>	<u>(26,321.69)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
Adquisiciones de propiedad planta y equipo	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (usado en) las actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aporte en Efectivo por Aumento de Capital		
Otras entradas de efectivo	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (procedente de) las actividades de financiamiento	-	-
Aumento neto en efectivo	(716,296.55)	(26,321.69)
Efectivo al inicio del año	886,577.90	170,281.35
Efectivo al final del año	<u>170,281.35</u>	<u>143,959.66</u>

Mariela Jarrín Naranjo
Representante legal
FYC Representaciones Cía. Ltda.

Freddy Mejía Minchala
Contador
Asertenco Cía. Ltda.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
- **RUC de la entidad.**
1792454034001
- **Domicilio de la entidad.**
Av. Diego de Almagro y Av. República. Edificio Fabara Abogados
- **Forma legal de la entidad.**
Sucursal
- **País de incorporación.**
Ecuador
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

GALANTE S.A. - Sucursal Ecuador es una sucursal de Galante S.A. de Colombia, quién a su vez es una subsidiaria de Trevi Finanziaria Industriale SpA de Italia, la cual se constituyó legalmente en el Ecuador desde el 12 de Agosto del año 2013. Su actividad económica principal consiste en actividades de construcción.

- **Representante legal.**
FYC Representaciones Cía. Ltda.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1. Declaración de cumplimiento.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medidas a sus valores razonables.

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 otra técnica de valoración.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamentos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas serán vigentes a partir del año 2016:

Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 "Cuentas regulatorias diferidas" (Emitida en enero 2014)	01-ene-2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros" (Emitida en julio 2014)	01-ene-2018
NIIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes" (Emitida en mayo 2014)	01-ene-2018
NIIF 16 - "Arrendamientos" (Emitida en enero 2016)	01-ene-2019

- b. Los siguientes son Enmiendas Contables estarán vigentes a partir del año 2016:

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 12 "Impuesto a las ganancias" (Emitida en enero de 2015)	01-ene-2017
NIC 16 "Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 "Activos intangibles" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-2016
NIC 16 "Propiedades, planta y equipos" y NIC 41 "Agricultura" (Emitida en junio de 2014)	01-ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados" (Emitida en agosto de 2014)	01-ene-2016
NIIF 10 - "Estados financieros consolidados" y NIC 28 - "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" (Emitida en septiembre de 2014)	por definir IASB
NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" (Emitida en mayo de 2014)	01-ene-2016

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” (Emitida en diciembre de 2014)	01-ene-2016

- c. Los siguientes son Mejoras a las Normas estarán vigentes a partir del año 2016:

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - “Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIIF 7 - “Instrumentos financieros: Información a revelar” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 19 - “Beneficios a los empleados” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016
NIC 34 - “Información financiera intermedia” (Emitida en septiembre de 2014)	01-ene-2016

La Administración de la Compañía considera que la adopción de los pronunciamientos antes descritos, no genera impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

2.4. Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

2.6. Efectivo.

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a 3 meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7. Instrumentos financieros.

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar. Adicionalmente, clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

- **Activos financieros no derivados.**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar en la fecha en la cual se originan. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros para el cual se adquirieron los activos y se determina al momento del reconocimiento inicial.

Préstamos y partidas por cobrar.- son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro de valor.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

- **Deterioro del valor de activos financieros.**

Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Un activo financiero estará deteriorado como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar, o los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero se han visto afectados por las siguientes situaciones: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, la falta o mora en los pagos y la desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel individual. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podría incurrirse por este concepto.

Para los activos financieros registrados al costo amortizado, el importe de la pérdida por deterioro de valor es la diferencia entre el importe en libros y el valor presente de los flujos futuros estimados del activo, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El importe en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro de valor directamente para todos los activos financieros excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es incobrable, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los montos previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado del resultado del período.

Baja de activos financieros.- La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad. Si la Compañía no transfiera ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar.

- **Pasivos financieros no derivados.**

La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

fecha en la cual se originan.

- a) Otros pasivos financieros.- son pasivos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Inicialmente se reconocen al valor razonable, menos los costos de Transacción directamente atribuibles. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los otros pasivos financieros se componen de préstamos y cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar.

- b) Baja en cuentas de un pasivo financiero.- La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.8. Inventarios.

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. Los inventarios se determinan utilizando el método promedio ponderado. La Compañía ha determinado que, si tuviera indicios de deterioro de obsolescencia o lenta rotación de los inventarios, se establecerá una provisión para reconocer éstas pérdidas, la cual será calculada en función de un análisis de la posibilidad real de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

El costo o su valor neto realizable se determinan en base a las existencias determinadas en la toma física de inventarios al cierre del período descontando en valor de los consumos del mismo período.

2.9. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

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

Impuesto 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

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

imponibles 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.

Impuestos diferidos.- el impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo, si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos.- los 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.

2.10. Beneficios a los empleados.

Beneficios de corto plazo.- se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- Décimo tercer y décimo cuarto: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aportes al IESS: se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio.- el costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.11. Provisiones.

Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- a) La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- b) Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- c) Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.12. Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos. Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento,

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Prestación de servicios.- cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

- a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- b) *Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.*
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Intereses.- los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

2.13. 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, depreciación de propiedades y equipos y otros gastos relacionados a las actividades operativas, administrativas y de ventas de la Compañía.

2.14. Distribución de dividendos.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en las cuentas anuales en el ejercicio en que los dividendos son aprobados para su distribución por los accionistas de la Compañía.

2.15. 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

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

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. POLITICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

Riesgo de crédito.

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados (Notas 6 y 18), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas del sector público y presentan un mediano riesgo de incobrabilidad.

Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

Riesgo de capital.

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresado en dólares)

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- el valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía.

La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

CUENTA	31/12/2015	31/12/2016
Banco del Pichincha Cta. Cte. No. 2100047319	170,281.35	143,959.66

A la fecha de cierre del ejercicio económico 2016, no existe ninguna restricción sobre el efectivo ni sobre el equivalente de efectivo

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:

CUENTA	31/12/2015	31/12/2016
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados Locales(a)	25,500.00	-
Préstamo Galante Perú (b)	50,000.00	2,513.97
Intereses por cobrar Prestamo Cimentaciones Peru (b)	2,000.01	2,000.01
Intereses por cobrar Galante SA (Matriz)	-	16.76
TOTAL	77,500.01	4,530.74

a) Cuentas Por Cobrar a Odebrecht cancelado en el 2016	25,500.00	-
b) Préstamo a Galante Perú e intereses, en el 2016 cede el préstamo a casa Matriz	50,000.00	4,530.74

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Las cuentas y Documentos por pagar están distribuidas de la siguiente manera:

CUENTA	31/12/2015	31/12/2016
Cuentas y Docum.por Pagar Relacionados del Exterior (1)	51,418.75	2,266.00
Cuentas y Docum. por Pagar no Relacionados Locales (2)	19,090.50	16,805.54
Provisiones de gastos (3)	12,000.00	-
TOTAL	82,509.25	19,071.54

(1) Corresponde a cuentas por pagar por importaciones a la Matriz Galante S.A. De Colombia

(2) Son valores pendientes de pago a Proveedores de la Compañía

(3) Se realizó la provisión de los honorarios de Auditoría y el Certificado de Gastos del Exterior

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

8. IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31/12/2016 los Activos por impuestos corrientes tienen los siguientes saldos:

CUENTA	31/12/2015	31/12/2016
Credito Tributario por retenciones de clientes realizadas en el año	1,398.26	-
Crédito Tributario Iva	42,993.48	42,993.48
Crédito Tributario Retenciones de IVA	17,264.82	17,264.82
	61,656.56	60,258.30

DETALLE	31/12/2015	31/12/2016
Con la Administración Tributaria (Saldo Impuestos mensuales)	41.03	2,496.61
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio *		
Participación a Trabajadores por pagar del ejercicio *		
Con el IESS (Aportes Diciembre)	-	-
Beneficios de Ley a Empleados	-	-
Liquidaciones de Haberes por pagar	-	-
	41.03	2,496.61

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Impuesto a las ganancias.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%. 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 impositiva del veinte y dos por ciento (22%) sobre su base imponible.

Cuando la participación directa o indirecta, individual o conjunta de personas naturales o sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%. Lo mismo aplicará en el caso que la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas conforme las disposiciones tributarias establecidas para el efecto.

Cuando la participación accionaria de los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares sean residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición y su participación sea menor al 50%, el impuesto a la renta será determinado de manera proporcional aplicando la tarifa del 25% sobre la parte de la participación que es de propiedad de una persona natural o jurídica domiciliada en los mencionados paraísos fiscales; sobre la diferencia se liquidará el Impuesto a la Renta, a la tarifa del 25%.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

PAGO MÍNIMO DE IMPUESTO A LA RENTA.

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el 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.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan. De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales desde su constitución.

La conciliación del impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

* CONCILIACION TRIBUTARIA	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(38,308.85)
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	884.64
(=) BASE IMPONIBLE PARA CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA	(37,424.21)
22% IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO	
(-) RETENCIONES DE CLIENTES	-
(=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Saldo Inicial	129,818	-
Provisión del período	-	-
Retenciones en la fuente del período	-	-
Pagos efectuados	(129,818)	-
	-	-

- (2) El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la siguiente conciliación:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	22,00%	22,00%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles	-	-
	22,00%	22,00%

9. CAPITAL ASIGNADO.

La Sucursal fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en Ecuador con un capital inicial de 2,000 de acuerdo a lo establecido en la Resolución No. SC:IJ.DJCPTE.Q.13.160 de 5 de agosto de 2013.

10. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias Acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el saldo de las ganancias acumuladas, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado luego de la apropiación de reservas para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Pérdidas acumuladas.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permiten amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad gravable del año.

11. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Subcontrato TDV-S-30	69,913	-
Subcontrato TDV-S-31	5,005	-
	<u>74,918</u>	<u>-</u>

12. COSTO DE VENTAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Nómina	31,512	-
Repuestos y herramientas	29,514	-
Compra de materiales	27,615	-
Otros servicios	2,155	-
Alquiler de maquinarias	1,623	-
Movilización y transporte de equipos y materiales	-	-
	<u>92,419</u>	<u>-</u>

13. OTROS INGRESOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2015
Ingreso por reembolso	25,500	-
Otros ingresos	500	300
Intereses ganados	2,000	1683
Ganancias actuariales	4,069	-
	32,069	1983

14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en,	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Otros impuestos	53,879	9,850
Gastos de viaje y transporte	40,949	-
Honorarios profesionales	34,489	27,000
Otros servicios	19,985	-
Otros gastos	6,378	804
Suministros	1,310	55
Comunicaciones	506	-
Gastos legales	68	-
	157,564	37,709

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Un resumen de los saldos de cuentas por cobrar y pagar a relacionadas, fue como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
<u>Cuentas por cobrar clientes</u>				
<u>relacionados:</u>				
Galante Cimentaciones S.A	Relacionada	Préstamo	52,000	4,531
		(1)	52,000	4,531
<u>Cuentas por pagar proveedores</u>				
<u>relacionados:</u>				
Galante S.A. Colombia	Proveedor	Comercial	49,153	-
Trevi Finanziaria Industriale SpA	Proveedor	Comercial	2,266	2,266
			51,419	2,266

(1) Mantienen un contrato de préstamo a favor de Galante Cimentaciones S.A. domiciliada en Perú, con fecha 12 de diciembre de 2014, por un monto de 50,000 y a una tasa de interés del 4% anual al vencimiento, el mismo fue cedido a Galante SA Colombia y luego se realizó una compensación entre cuentas.

16. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, a criterio de la Administración, la Sociedad no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

17. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

GALANTE S.A. SUCURSAL ECUADOR
(Una Sucursal de Galante S.A. de Colombia)

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

18. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de Abril de 2017), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.


Aserfenco
