

GALVANORTE CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y
2017 E INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**

INDICE

Opinión del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujo de Efectivo

Políticas y Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
ISD	-	Impuesto a la Salida de Divisas
U.S. dólares	-	Dólar estadounidense.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito - Ecuador, abril 18 de 2019

A los señores Socios de
GALVANORTE CIA. LTDA.
Quito, Ecuador

Opinión

He auditado los estados financieros de **GALVANORTE CIA. LTDA.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **GALVANORTE CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe.

Soy independiente de **GALVANORTE CIA. LTDA.**, de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados Financieros en el Ecuador y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Asuntos de énfasis

La compañía se constituyó en el año 2009, pero inició sus actividades en el año 2012, de acuerdo a informes presentados a la Superintendencia de Compañías, la empresa no realizó conversión de estados financieros en el período de transición del año 2010 al 2012.

Sin modificar nuestra opinión, las operaciones de la Compañía, al igual que otros sectores empresariales, han sido afectadas por la desaceleración de la economía a nivel mundial y del Ecuador y por el terremoto sufrido en abril del 2016; estas condiciones, entre otras, produjeron una contracción en el mercado local en el que opera la Compañía y se considera que pueden prolongarse al 2020 y sobre las cuales no se puede estimar sus efectos. La Gerencia ha tomado las acciones correspondientes para administrar en estas condiciones. Los estados financieros adjunto deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las NIIF, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Como auditora profesional soy la responsable de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría. Soy la única responsable de la opinión de auditoría. También:

Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo para no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no

con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.

Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración son razonables.

Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Gerencia, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos y condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, dichas revelaciones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ocasionar que a Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

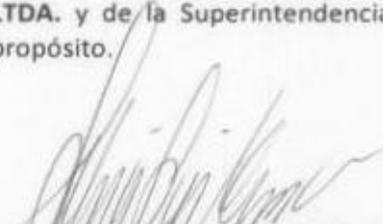
Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Mi informe adicional, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00003218 del Servicio de Rentas Internas sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias y la Opinión de **GALVANORTE CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.

Este informe se emite únicamente para información de los Socios de **GALVANORTE CIA. LTDA.** y de la Superintendencia de Compañías y no debe utilizarse para ningún otro propósito.



CPA. ECON. SILVIA LOPEZ MERINO
AUDITORA EXTERNA INDEPENDIENTE

Registro Nacional de Firma Auditoras No. SC-RNAE 111
Registro Nacional de Contadores Públicos No. 13.704

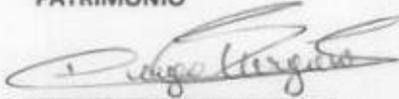
GALVANORTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

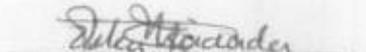
Expresado en U.S. Dólares

ACTIVOS:	Notas	SALDOS DIC,	
		2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	16,571.93	23,870.34
Cuentas por cobrar comerciales	6	535,617.83	348,899.79
Inventario	7	206,850.01	306,725.24
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	16,890.58	4,510.91
Cuentas por cobrar entidad tributaria	9	89,314.17	23,289.02
Activos por impuestos corrientes	10	106,590.02	101,929.16
Otros activos corrientes	11	0.00	3,178.55
Total Activos Corrientes		971,834.54	812,403.01
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo neto	12	829,223.90	874,732.11
Propiedad planta y equipo en proceso		0.00	14,182.86
Activo por impuesto diferido	13	2,381.86	0.00
Activos no corrientes mantenidos para la venta	14	67,673.52	0.00
Otras inversiones	15	69,193.21	103,789.81
Total Activos No corrientes		968,472.49	992,704.78
TOTAL ACTIVO		1,940,307.03	1,805,107.79
PASIVOS Y PATRIMONIO:			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	16	282,757.86	268,805.14
Impuestos y retenciones por pagar	17	39,794.18	8,946.55
Obligaciones bancarias	18	222,052.45	352,177.74
Participación Trabajadores	19	52,575.48	0.00
Impuesto a la Renta	19	85,009.65	12,614.99
Otros pasivos por ingresos diferidos	16	5,799.83	0.00
Otros pasivos corrientes	20	53,130.74	130,696.68
Total Pasivos Corrientes		741,120.19	773,241.10
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias largo plazo		0.00	135,322.79
Obligaciones por beneficios definidos	21	32,898.27	28,061.29
Total Pasivos No Corrientes		32,898.27	163,384.08
TOTAL PASIVOS		774,018.46	936,625.18
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital Social	22	156,000.00	156,000.00
Reserva Legal		18,221.11	7,575.21

Reserva Facultativa	221,065.07	139,065.07
Otros Resultados Integrales	-245.44	-751.50
Ganancias acumuladas	566,593.82	579,380.79
Utilidad / Pérdida del ejercicio	<u>204,654.01</u>	<u>-12,786.96</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>1,166,288.57</u>	<u>868,482.61</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,940,307.03</u>	<u>1,805,107.79</u>



DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA
GERENTE GENERAL



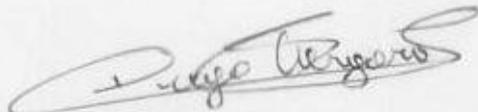
ALICIA DEL PILAR MIRANDA CARRERA
CONTADORA

GALVANORTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresado en U.S. Dólares

	Notas	SALDOS DIC,	
		2018	2017
INGRESOS:			
Servicio de Galvanizado tarifa 12%	23	2,732,876.58	2,135,384.51
Venta de bienes 12%	23	366,859.08	447,315.31
Otros ingresos	23	7,548.04	12,280.73
Arrendamientos	23	17,700.00	0.00
Intereses ganados	23	108.42	0.00
Total		3,125,092.12	2,594,980.55
Costo de Venta y Producción:	24	2,271,145.25	2,006,095.15
GASTOS:			
Gastos administrativos y de venta	24	503,443.69	589,057.37
UTILIDAD / PERDIDA ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		350,503.18	-171.97
MENOS:			
Participación a Trabajadores		52,575.48	0.00
Impuesto a la Renta		82,627.79	12,614.99
Total		135,203.27	12,614.99
MENOS:			
Reserva Legal		10,645.90	0.00
UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		204,654.01	-12,786.96



**DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA
GERENTE GENERAL**



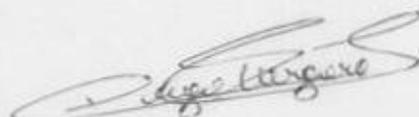
**ALICIA DEL PILAR MIRANDACARRERA
CONTADORA**

GALVANORTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**

Expresado en U.S. Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 31 Diciembre 2017	156,000.00	7,575.21	139,065.07	-751.50	579,380.78	-12,786.96	868,482.60
Transferencia de resultados		10,645.90			-12,786.96	12,786.96	10,645.90
Otros			82,000.00	506.06			82,506.06
Resultado integral del año						204,654.01	204,654.01
Saldo al 31 Diciembre 2018	156,000.00	18,221.11	221,065.07	-245.44	566,593.82	204,654.01	1,166,288.57



**DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA
GERENTE GENERAL**



**ALICIA DEL PILAR MIRANDA CARRERA
CONTADORA**

GALVANORTE CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**
Expresado en U.S. Dólares

	SALDOS DIC,	
	2018	2017
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,863,262.00	2,892,255.76
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	2,646,562.59	2,546,056.80
Pagos a y por cuentas de los empleados	0.00	-38,326.04
Dividendos pagados	0.00	-30,550.64
Otros pagos por actividades de operación	-137.93	0.00
Intereses pagados	0.00	-45,784.15
Otras entradas y salidas de efectivo	-10,138.67	-69,876.13
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	206,422.81	161,662.00
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisiciones de Propiedad, planta y equipo	-44,259.64	-196,487.92
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	34,596.60	0.00
Otras entradas y salidas de efectivo	-17,346.64	-6,382.73
Efectivo Neto (Utilizado) en Actividades de Inversión	-27,009.68	-202,870.65
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Financiación por préstamos a largo plazo	-265,448.08	14,052.14
Otras entradas y salidas de efectivo	78,736.54	0.00
Efectivo Neto (Utilizado) en Actividades de Financiamiento	-186,711.54	14,052.14
Incremento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-7,298.41	-27,156.51
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Período	23,870.34	51,026.84
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Período	16,571.93	23,870.33



DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA
GERENTE GENERAL



ALICIA DEL PILAR MIRANDA CARRERA
CONTADORA

GALVANORTE CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

Expresado en U.S. Dólares

1. INFORMACION GENERAL

Nombre de la Entidad: GALVANORTE CIA. LTDA.

RUC: 1792251214001

Domicilio: PICHINCHA/QUITO/LOS ARUPOS 126 Y AV ELOY ALFARO

Objeto Legal: Servicio de Galvanizado para la protección anti corrosiva de piezas metálicas bajo normas técnicas establecidas.

GALVANORTE CIA. LTDA. , se constituyó en el año 2009 con su domicilio en la ciudad de Quito, como una Compañía de Responsabilidad Limitada. Es una empresa líder en los servicios de galvanizado, a partir del año 2016 empieza la producción de cubiertas, utilizando las mejores materias primas y tecnología de punta.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se presenta a continuación:

2.1 Período Contable

- Los Estados de Situación Financiera se presenta con el saldo de las diferentes partidas al 31 de Diciembre del 2018 y se incluyen los saldos contables al 31 de Diciembre del 2017, con la finalidad de realizar una comparación.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2018; los que incluyen los resultados del año 2017, con la finalidad de realizar una comparación.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio refleja los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2018 y 2017.
- Los Estados de Flujo de Efectivo, Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de los años 2018 y 2017.

2.2 Bases de Preparación

Los estados financieros de GALVANORTE CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales

La preparación de estados financieros conforme con la NIIF para las PYMES exige el uso de ciertas estimaciones. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables.

La Administración declara que las NIIF para PYMES han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

La Empresa al iniciar sus operaciones en el año 2012, desde su constitución se constituyó con aportaciones en especie de USD 4.000,00 de una máquina y equipo de cómputo, por lo que las NIIFs fueron de aplicación directa en el año 2012, si existir un período de transición.

2.3 Moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$) La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar utiliza el dólar como unidad monetaria y como moneda en curso legal.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Así mismo, clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en un ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

2.5 Efectivo.

La Compañía considera en el Estado de Situación Financiera Clasificado, como efectivo y equivalente de efectivo los activos financieros líquidos, depósitos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

2.6 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros, para préstamos y cuentas por cobrar, la Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar.

Son valorizados al costo amortizado, corresponderán a activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluirán en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Serán principalmente a cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados.

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación o provisión de incobrables y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del periodo.

La empresa utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo, el interés es reconocido como intereses ganados.

Se reconoce como ventas al contado aquellas ventas canceladas en efectivo, a través de transferencias bancarias o mediante cheque hasta 90 días después de su reconocimiento inicial; todo lo que no se encuentre dentro de estos plazos se considerará ventas con financiamiento.

En las ventas con financiamiento se aplicará la tasa activa referencial establecida por el Banco Central del Ecuador vigente a la fecha de la transacción y su revisión se hará a la fecha de cancelación o al cierre del ejercicio.

Incobrables.-

La compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados.

Deterioro de cuentas.

Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento de contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su

reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

2.7 Inventarios

Están valuados como sigue:

Materias primas, suministros y productos terminados: al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

En proceso y terminados: Al costo promedio de la producción, los cuales no exceden los valores netos de la realización.

Importaciones en tránsito: registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

Los inventarios de materia prima y materiales, serán registrados al costo de adquisición y, 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 actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

La Compañía determinará los importes excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del período en el que se incurren, los siguientes:

- Los costos de almacenamiento;
- Los costos de distribución;
- Los costos indirectos de la Administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su ubicación actuales; y
- Los costos de venta.

Al cierre de cada período se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Cuando el valor neto de realización sea menor al costo en libros se realizará el correspondiente registro con cargo a la provisión de inventarios por efectos del valor neto de realización.

2.8 Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipado son amortizados mensualmente considerando el período para el cual generan beneficios económicos futuros.

2.9 Activos por impuestos corrientes.

Corresponden principalmente a anticipos de impuesto a la renta, crédito tributario (IVA), y retenciones en la fuente, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Las pérdidas por deterioro de impuestos a no recuperar se registran como gastos en el estado de resultados integrales por función, en base al análisis de recuperación o compensación de cada una de las cuentas por cobrar y las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento General.

2.10 Propiedad, planta y equipo.

Se denomina propiedad, planta y equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio, que tengan una vida útil superior a un año y que a criterio de la Administración de la Compañía cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipos debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para su uso, en la venta de los productos o servicios o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable que la Compañía obtenga beneficios futuros económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo se pueda medir en forma fiable.
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

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

La compañía considera un porcentaje de valor residual mínimo para la determinación del cálculo de la depreciación; en virtud de que, los bienes totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a las políticas corporativas.

Las propiedades, planta y equipo se contabilizarán a su costo de compra menos la depreciación y deterioro, es decir, el Método del Costo.

Dentro de la empresa se consideran varios grupos como son los siguientes:

MUEBLES Y ENSERES.

Se considera como muebles y enseres todo bien mueble o mobiliario del cual la empresa obtenga beneficios económicos, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$200,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se podrá considerar este valor a un conjunto, de diferentes componentes destinados a un mismo fin y estén asignados a un mismo custodio, como por ejemplo estaciones de trabajo, el conjunto de bienes que conforma una sala de reuniones, etc.

Se adoptará el método de valor razonable como costo atribuido.

EQUIPO DE OFICINA

Se considera como equipo de oficina todo equipo o máquina eléctrica del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$130,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considera este valor de manera individual.

VEHICULOS

Todo vehículo, o medio de transporte y carga será considerado como Propiedad, Planta y Equipo dentro de grupo Vehículos.

La empresa utilizará el método del costo con posterioridad a su reconocimiento como activo y se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

Las adiciones de equipos o bienes que se incorporen a los vehículos, como por ejemplo furgón, cajón, serán incrementados al valor del vehículo.

Otros bienes como radios o equipos de comunicación y demás accesorios cuyo costo sea superior a USD\$300,00 americanos, pasará a formar parte de Propiedad planta y equipo y se controlará de manera independiente al vehículo, y el método de depreciación y vida útil se aplicará de manera diferente.

MAQUINARIA Y EQUIPO

Se considera como maquinaria y equipo, a toda máquina o implemento eléctrico mecánico o manual destinados a la utilización en las actividades propias del negocio y principalmente destinadas a la producción y transformación de bienes, del cual la empresa obtenga beneficios económicos, no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD\$500,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición.

EQUIPO DE CÓMPUTO Y ELECTRÓNICO

Se considera como equipo de cómputo y electrónico todo bien destinado al procesamiento de datos e información para el desarrollo y control de las actividades de la compañía así como a los equipos para el control de personal, seguridad y vigilancia de los bienes, que no estén destinados para la venta y tengan una vida útil mayor a un año.

Para que un bien pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD\$ 150,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se considera este valor de forma individual, o al conjunto de componentes que conforman un equipo de computación o electrónico, por ejemplo CPU, monitor, teclado y mouse.

Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo al método de línea recta, en función de su vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedad planta y equipo, las vidas útiles usadas en el campo de la depreciación:

DESCRIPCION	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
Edificios	40 años	10%
Muebles y enseres	10 años	10%
Maquinaria y equipo	10 años	10%
Equipo de oficina	10 años	10%
Equipo de computación	3 años	10%
Vehiculos	5 años	10%

A partir del ejercicio económico 2017, considerando la naturaleza y la situación actual de la Propiedad, Planta y Equipo, se regularizó las estimaciones de la vida útil y el valor residual de la siguiente manera:

DESCRIPCION	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
Edificios	40 años	5%
Galpones y bodegas	20 años	2%
Muebles y enseres	10 años	2%
Maquinaria y equipo	10 años	5%
Equipo de oficina	10 años	2%
Equipo de computación	3 años	2%
Vehiculos	8 años	5%

2.11 Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado, excluyendo los de valor inmaterial. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

2.12 Costos por intereses

Los intereses por obligaciones bancarias han sido registrados como tal al 31 de Diciembre del 2018.

2.13 Propiedades de inversión.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

Para que un activo sea catalogado como propiedades de inversión son propiedades que se tienen para:

- Inmuebles para obtener rentas,
- Inmuebles para obtener plusvalía o ambas,
- Terrenos que se tiene para uso indeterminado

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán a la medición inicial. A criterio de la Administración de la Compañía, estas propiedades de inversión serán medidas aplicando el modelo del costo establecido en la NIC 16 "Propiedades, planta y equipo"; es decir, costo de adquisición menos depreciación acumulada y deterioro.

2.14 Activos intangibles

Para que un bien sea catalogado como intangible debe cumplir con el carácter de identificable y se cuente con el control de generar beneficios económicos futuros por su uso, renta o venta.

2.15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado.

Las cuentas por pagar comerciales no incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuenta por pagar propios de giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias que son reconocidas inicial y posteriormente a su valor nominal, excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

2.16 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;
- 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.

2.17 Beneficios de los empleados.

Los planes de beneficios post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como:

Permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por preferencia a curvas de tasas de interés de mercado definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

2.18 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para el año 2018 es del 25%.

El gasto por impuesto a la renta corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo a las disposiciones legales vigentes.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa impositiva y regulación fiscal empleada por la Compañía en el cálculo de dichos importes es del 25% que corresponde a la tasa determinada para el año 2018.

La compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporarias imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base financiera.

El resultado por impuesto a las ganancias se determina por la provisión de impuesto a las ganancias del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

2.19 Capital asignado.

Corresponde al capital asignado para inicio de las operaciones de la Compañía y los incrementos realizados hasta el presente ejercicio, el capital social de la Compañía es de US\$ 156.000 en acciones de un valor nominal de US\$1.00.

2.20 Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos provenientes de la venta de servicios de galvanizado se valoran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, neto de devoluciones y descuentos comerciales.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. 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.

2.21 Ingresos por intereses.

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo a capital pendiente de cobro.

2.22 Costos de venta de productos.

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con el proceso de producción de sus servicios que son directamente atribuibles al mismo.

El costo de venta, son todos los costos de transformación de los inventarios, incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa.

2.23 Gastos de administración y ventas

Los gastos de administración y ventas se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengo) es decir cuando se conocen en función a los acuerdos con sus proveedores y relacionadas.

Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, impuestos, tasas, contribuciones depreciación de propiedad, planta y equipo y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

2.24 Segmentos operacionales

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y

es evaluada permanentemente por el órgano no principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

2.25 Medio ambiente

La actividad de la Compañía tiene los mayores cuidados con el medio ambiente, realizando inspecciones y cuidados extremos.

2.26 Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2.27 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018, no presentan cambios importantes en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

3.1 Factores de riesgos

La gerencia general, es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, la empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y de carácter financiero en general.

3.2 Riesgo financiero

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

GALVANORTE CIA. LTDA. Realiza periódicamente revisiones de su flujo de caja, y en forma mensual realiza el análisis de su entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones, respaldada en una política de ventas al contado, lo que le permite asegurar el flujo de recursos financieros de manera permanente y en función de su gestión de ventas.

Riesgo de inflación.

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continua de los precios, con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

3.3 Riesgo de tipo de cambio

La compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras como sus ventas son en dólares de los estados unidos de América (moneda funcional).

3.4 La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, como consecuencia de contar con una política de ventas sumamente conservadoras al otorgar crédito y considerando porcentaje de sus ventas son canceladas en efectivo y el período de cancelación está dada únicamente por el tiempo requerido en base a sus políticas contra entrega de la prestación del servicio o venta de un bien.

3.5 Riesgo de tasa de interés.

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que no mantiene obligaciones con instituciones financieras.

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

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

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrable; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos y la recuperabilidad de los impuestos diferidos.

4.1 Vidas útiles y deterioro de los activos.

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para su propiedad, muebles y equipos, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la compañía.

Adicionalmente de acuerdo a lo dispuesto por la NIC 36, 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.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2018	2017
Caja chica	300.00	350.00
Caja general	16,041.45	22,663.80
Fondo transporte	100.00	100.00
Banco Internacional cta cte 900616333	130.48	756.54
	<u>16,571.93</u>	<u>23,870.34</u>

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

CLIENTES NACIONALES NO	
a) RELACIONADOS	502,919.34
CLIENTES NACIONALES	
b) RELACIONADOS	36,550.69
SUBTOTAL	539,470.03
(-	
) DETERIORO	-3,852.20
TOTAL	<u>535,617.83</u>

a) CLIENTES NO RELACIONADOS

CLIENTE	SALDO	DETERIORO	SALDO FINAL
ARIAS ARIAS JORGE ALBERTO	3.19	0.00	3.19
BACA CRESPO CARLOS RODRIGO	39,732.00	0.00	39,732.00
BUITRON RUBIO PABLO JULIAN	7,232.26	0.00	7,232.26
CABRERA LASSO CARLOS DAVID	5.60	0.00	5.60
CELLERI PESANTEZ CARLOS	141.08	0.00	141.08
CHINA MACHINERY ENGINEERING	480.48	0.00	480.48
COMPANIA TECNOHIDRO	312.23	0.00	312.23
CONSORCIO SERVINPET	101,000.55	653.75	100,346.80
CUEVA ARIAS WILSON RAUL	34,216.47	0.00	34,216.47
ECUATORIANA DE MATRICERIA ECUAMATRIZ	1.98	0.00	1.98
ESACERO	67,675.54	0.00	67,675.54
FULL STEEL ACEROS	34.75	0.00	34.75
GALARZA & MOLINA	504.73	0.00	504.73

CONSTRUCTORES			
GALVANICA CIA. LTDA.	16,614.57	0.57	16,614.00
GUAÑA GUAYTARILLA SEGUNDO	526.02	0.00	526.02
HERNANDEZ JARAMILLO CRISTIAN DAVID	82.19	0.00	82.19
HERRATEQ CIA. LTDA.	3,467.34	0.17	3,467.17
HIDROCARBUROS Y PROYECTOS HIDROPROAZ	1,138.42	0.00	1,138.42
IMETRILEC CIA. LTDA	15.18	0.00	15.18
INDUSTRIAS SEBLAN CIA. LTDA.	103,353.18	194.56	103,158.62
INSTRUMENTAL	28,862.13	0.01	28,862.12
IZA CALDERON SEGUNDO TEODOMIRO	7,270.45	184.72	7,085.73
IZA GUANCHA DARIO AGUSTIN	2,083.47	0.00	2,083.47
JARRIN CARRERA CIA. LTDA.	282.82	16.74	266.08
JURADO GONZALEZ CARLOS JULIO	47.88	0.00	47.88
METALECTRI CIA. LTDA.	14,051.84	1.66	14,050.18
METALICAS LOOR	153.22	0.00	153.22
MONCAYO OÑA WILSON	1,871.79	340.91	1,530.88
MORALES LLUNO VICTOR FABIAN	23.30	0.00	23.30
MYRCOACERO INDUSTRIAL	3,223.96	665.27	2,558.69
OFISNA CIA. LTDA.	7.92	0.00	7.92
PACHACAMA QUISHPE ROBERTO	121.30	0.00	121.30
PARRA ROCHA ANA BELEN	33,831.88	0.00	33,831.88
PROCELEC CIA. LTDA.	8.53	0.00	8.53
PROCOPE S.A.	450.55	0.00	450.55
PROYECTOS MECANICOS PROMECA	3,364.66	0.00	3,364.66
PROYECTOS MYRCO	7,854.81	12.38	7,842.43
PULAMARIN RAFAEL	19.32	0.00	19.32
QUIJIA GUALOTO BYRON ERNESTO	33.15	0.00	33.15
REINOSO VILLACRES CRISTIAN ROBERTO	1,005.20	0.00	1,005.20
SATEC - ACEROMEX	8,907.52	1,326.42	7,581.10
SAURUS ECUADOR CIA. LTDA.	412.72	0.00	412.72
SERTECPET S.A.	202.02	0.00	202.02
SERVIMETAL CIA. LTDA.	49.95	0.00	49.95
TAPIA CHACON BOLIVAR MARCELO	4,737.32	0.00	4,737.32
VACA ARCENTALES EDWIN SANTIAGO	3,502.51	147.80	3,354.71
VALENCIA LOPEZ NELSON ENRIQUE	29.29	0.00	29.29
VASQUEZ OBANDO CHRISTIAN FERNANDO	67.03	0.00	67.03
VEGA RON RAFAEL ALBERTO	19.66	1.05	18.61
VELASCO PANTOJA LUIS CRISTIAN	49.50	0.00	49.50
VILLAVICENCIO OTAÑEZ CARLOS ELIAS	194.71	0.00	194.71

YEPEZ PORTILLA GERMAN FILIBERTO	3,641.17	0.00	3,641.17
TOTAL	502,919.34	3,546.01	499,373.33

b) **CLIENTES RELACIONADOS**

CLIENTE	SALDO	DETERIORO	SALDO FINAL
AMAYA CORELLA MARIANITA GUADALUPE	1,551.54	0.00	1,551.54
CHONATA MIRANDA MARIA BELEN	1,649.02	0.00	1,649.02
INDUMEVER CIA. LTDA.	30,528.38	306.19	30,222.19
VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO	2,821.75	0.00	2,821.75
TOTAL	36,550.69	306.19	36,244.50

7. INVENTARIO

Los inventarios de materia prima y materiales, serán registrados al costo de adquisición y, el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que haya incurrido para darle su condición y su ubicación actual.

Se realiza la toma física del inventario al final del año.

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2018	2017
Inventario material directo	161,816.00	184,105.64
Inventario material indirecto	4,759.85	17,392.41
Inventario producto terminado	36,804.49	3,859.80
Inventario mercadería en tránsito	3,469.67	101,367.39
	206,850.01	306,725.24

8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se muestra a continuación el detalle de la cuenta:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2018	2017
Seguro pagado por anticipado	2,121.46	1,001.15
Anticipo proveedores	14,769.12	3,509.76

TOTAL	16,890.58	4,510.91
-------	-----------	----------

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

DETALLE	VALOR
ORIENTE SEGUROS	1,216.23
ZURICH SEGUROS ECUADOR S.A.	905.23
TOTAL	2,121.46

ANTICIPO PROVEEDORES

DETALLE	VALOR
GASOLINERA CARRETAS ANT. COMBUSTIBLE	489.21
FERRO TORRE S.A. TR 3X3X6000 CTZ-00024161-6"	14,279.91
TOTAL	14,769.12

9. CUENTAS POR COBRAR ENTIDAD TRIBUTARIA

En el año 2017, luego del cálculo y pago de impuesto a la renta, se obtuvo un saldo a favor de GALVANORTE CIA. LTDA. por concepto de retenciones en la fuente recibido de clientes y del Impuesto a la Salida de Divisas. En Julio del año 2018 se solicitó a la Entidad Tributaria la devolución de los mismos, por un valor de \$89,314.17. El 21 de Noviembre del 2018 se envió información adicional solicitada por parte del Servicio de Rentas Internas. Al cierre del ejercicio, 31 de diciembre del 2018, no se obtuvo más respuestas por parte de la Entidad Tributaria.

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

(en U.S. dólares)

Diciembre

31,

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario RENTA	55,424.66	44,033.79
Crédito Tributario ISD	<u>51,165.36</u>	<u>57,895.37</u>
	106,590.02	101,929.16

11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

(en U.S. dólares)

	Diciembre 31,	
	2018	2017
Anticipo empleados	0.00	53.58
Otras cuentas por cobrar	0.00	2,986.80
Juzgado de la Niñez y Adolescencia	0.00	138.17
	0.00	3,178.55

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	(en U.S. dólares) Diciembre 31,	
	2018	2017
Terrenos	229,032.08	229,032.08
Edificios	305,967.92	305,967.92
Muebles y enseres	17,946.68	17,946.68
Maquinaria y equipo	364,073.93	373,304.95
Equipo de computación y software	16,443.29	16,443.29
Vehículos	75,915.85	75,915.85
Total	1,009,379.75	1,018,610.77
Depreciación acumulada	-180,155.85	-143,878.66
Total Propiedad, planta y equipo neto	829,223.90	874,732.11

Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

	(en U.S. dólares)						Diciembre 31,
 Diciembre 31, 2018 Diciembre 31, 2017			2016
	2018	Adiciones	Bajas	2017	Adiciones	Bajas	
Terrenos	229,032.08	0.00	0.00	229,032.08	0.00	0.00	229,032.08
Edificios	305,967.92	0.00	0.00	305,967.92	0.00	0.00	305,967.92
Muebles y enseres	17,946.68	0.00	0.00	17,946.68	456.00	0.00	17,490.68
Maquinaria y equipo	364,073.93	75,789.14	85,020.16	373,304.95	63,967.93	0.00	309,337.02
Equipo de computación y software	16,443.29	0.00	0.00	16,443.29	2,478.00	6,886.68	20,851.97
Vehículos	75,915.85	0.00	0.00	75,915.85	18,500.00	0.00	57,415.85
Total	1,009,379.75	75,789.14	85,020.16	1,018,610.77	85,401.93	6,886.68	940,095.52

Movimiento depreciación acumulada	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2018	2017
Saldo inicial	143,878.66	99,355.88
Movimiento año 2018	36,277.19	50,905.51
Ajustes	0	-6382.73
Total	180,155.85	143,878.66
Propiedad, planta y equipo neto	829,223.90	-58,858.50

13. ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Como resultado del registro de las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio para el ejercicio fiscal 2018, se ha registrado la porción correspondiente a Activo por Impuesto Diferido.

14. ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA

Debido a la competencia y a los resultados obtenidos en la venta de Cubiertas, las autoridades de la Compañía decidieron dejar la producción de esa línea, por lo que la maquinaria que era utilizada en la misma, se reclasificó a la cuenta de Activos No corrientes mantenidos para la venta. Se han realizado varias publicaciones ofertando estas maquinarias, sin embargo no han habido personas interesadas en adquirir las mismas.

15. OTRAS INVERSIONES

El deterioro por el uso de la maquinaria e instalaciones donde Galvanorte realiza sus operaciones, hizo prever la realización de un mantenimiento general de toda la planta y galpón de galvanizado, el mismo que se ejecutó en los meses de agosto y septiembre del año 2017. Debido a que estas instalaciones no son de propiedad de Galvanorte Cia. Ltda., se procedió a realizar un adendum al contrato de arrendamiento por el lapso de 3 años adicionales al contrato original, con el fin de devengar o amortizar el costo del mantenimiento programado por el tiempo restante del contrato de arrendamiento.

En el año 2018 se registró la amortización de la tercera parte del total del gasto realizado en el mantenimiento mencionado.

16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se muestra a continuación el detalle de la cuenta:

a) PROVEEDORES NO RELACIONADOS	157,647.34
b) PROVEEDORES RELACIONADOS	44,430.35
c) PROVEEDORES DEL EXTERIOR	80,680.17
TOTAL	282,757.86

a) PROVEEDORES NO RELACIONADOS

PROVEEDOR	SALDO
ACOSTA GUERRA JUAN CARLOS	241.65
ACERCONS-QUITO CIA. LTDA.	261.52
AGUA LINDA SUPERIOR S.A.	405.95
ALBA ALBA JOSE RODOLFO	1548.07
ALOMOTO CEPEDA BORIS PAOLO	160.00
ANALUISA LOZANO PATRICIA ALEXANDRA	6188.4
ASOCIACIONGROUP4 PROTECCION INDUSTRIAL	1312.02
BANCO DE GUAYAQUIL (AMERICAN EXPRESS)	883.15
BYCECUADOR S.A.	1,377.78
CASTILLO HERMANOS S.A.	348.41
CASTILLO AFANADOR JULIE XIMENA	924.00
CHALA CARRILLO EDISON ALBERTO	966.06
CISNEROS PINEDA ROBERTO	1,671.32
COMERCIAL KYWI S.A.	676.85
COMPAÑIA CIVIL GASOLINERA CARRETAS	574.60
COOPERATIVA DE TAXI MATOVELLE	475.16
CORDOVA PAZMIÑO JIMMY OSCAR	873.76
CUICHAN BARROS WELLINGTON ALFREDO	832.56
ESPINOZA CUTIMPALA JOSE CARLOS	763.71
TERPEL-COMERCIAL ECUADOR CIA. LTDA.	15,296.87
FEDERACION ECUATORIANA DE INDUSTRIAS DEL METAL FEDIMETAL	403.2
FERROINARCOM CONSTRUCTORES S.A.	11,400.00
FERRO TORRE S.A.	30425.99
GEFS CHEMICAL SOLUTION GEFS CIA. LTDA.	951.05
GENERSA S.A.	553.89
GRANIZO CONDE BETY PATRICIA	8330.8
GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.	1,045.00
GUERRERO BARRENO HUGO GERARDO	148.11
GUEVARA ROJAS TEOFILO GUILLERMO	2,366.14
HAVOC LABORATORIO DE SERVICIOS ANALITICOS CIA. LTDA	1,479.50
QUÍMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES RELUBQUIM CÍA. LTDA.	181.76
IMPROMEX CIA. LTDA	355.2
SOCIEDAD CIVIL IMPRODIN S.C.	926.85
GUARNIZO RODRIGUEZ JORGE WILLIAM	25.98
INGENIERIA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.	36.63
JAVIER CISNEROS CIA. LTDA.	780

LA COMPETENCIA S.A.	150.7
LUNA CASTELLANOS MAURICIO VLADIMIR	17579.51
MAQUINARIA INDUSTRIAL DEL GUAYAS CIA. LTDA. MAQUINDUST	888.00
MANTILLA RAMOS EDDY PATRICIO	508.00
MEJIA TRIVIÑO TERESA DE JESUS	278.09
MINISTERIO DEL INTERIOR	115.8
NARANJO FARIAS RUBY YESENIA	52.84
INCINERACION RESIDUOS TOXICOS PELIGROSOS INCINEROX CIA LTDA	6530.7
PAUCAR ROJAS MARTIN ISRAEL	213.73
PINTAURI CIA. LTDA.	39.96
PROMOTORES MEDICOS LATINOAMERICANOS LATINOMEDICAL S.A.	1819.33
PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC S.A.	121
PUMALEMA CARPIO GLADYS ISABEL	4646.6
QSI ECUADOR S.A.	47.51
QUIMPAC ECUADOR S.A QUIMPACSA	7040.83
RAMIREZ CALUÑA KLEVER MESIAS	42.96
REPOSICION DE GASTOS	1,009.96
RESIQUIM S. A.	124.87
ROMERO LARCO FRANCISCO JOSE LUIS	286.8
SALGADO VILLA PABLO SEBASTIAN	58.00
SAYCONT SOLUCIONES EN AUTOMATIZACION Y CONTROL S.A.	6240
SERVICIOS INTEGRADOS Y FRANQUICIAS INTERNACIONALES SALVARAM	7,520.00
SILLO ILAQUICHE MARIA ROSA	39.12
SURMAQ S.A.	63.49
TERAN VEGA LUIS ANTONIO	319.2
TITUAÑA HEREDIA JOSE DIONISIO	316.80
TONICOMSA S.A.	31.64
TRECX S.A.	103.31
TRANSPORTES TITUAÑA CADENA CIA. LTDA.	643.5
VELASQUEZ GRANIZO MARCO VINICIO	3661.55
VEGA RON RAFAEL ALBERTO	1107.61
YUMI YUQUILEMA CARMELINA	853.99
TOTAL	157,647.34

b) **PROVEEDORES RELACIONADOS:**

PROVEEDOR	SALDO
CHONATA MIRANDA MARIA BELEN	500.16
CHONATA MIRANDA ESTEBAN ROBERTO	167.94
CHONATA MORALES LUIS ROBERTO	4,038.42
ESTRELLA AMAYA JEANNETH ANIRA	17,820.00
VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO	21,903.83
TOTAL	44,430.35

c) **PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

PROVEEDOR	SALDO
-----------	-------

AUTOMATOR ANDINA SAS	3,469.67
NEXA RESOURCERS CAJAMARQUILLA S.A.	77,210.50
TOTAL	80,680.17

17. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

Un resumen de impuestos y retenciones por pagar es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre	
	31,	
	2018	2017
IVA Ventas	28,161.50	2,991.64
Obligaciones tributarias IVA	9,088.50	3,117.26
Obligaciones tributarias Renta	2,544.18	2,837.65
	<u>39,794.18</u>	<u>8,946.55</u>

18. OBLIGACIONES BANCARIAS

Durante el año 2016 y 2017 se obtuvieron préstamos con el Banco de Guayaquil para ser pagaderos el 20% del capital con los respectivos intereses, de acuerdo al tiempo establecido para cada uno. Adicionalmente se obtuvo un préstamo a 36 meses plazo, dinero que fue utilizado para la adquisición de un terreno/galpón destinado para la producción de cubiertas.

El Banco Internacional nos otorgó un préstamo en el mes de mayo del año 2018 por un monto de \$40.000, dinero que fue utilizado para las diversas operaciones de la empresa.

El detalle de estas operaciones a continuación:

a) Prestamos Banco Guayaquil	204,905.49
b) Prestamos Banco Internacional	<u>17,146.96</u>
	222,052.45

PRESTAMOS BANCO

a) GUAYAQUIL

	FECHA	No. OPERAC	MESES	TASA	VALOR	ABONO	INTERES	SALDO	PORCION CORRIENTE
1)	10/11/2016	0245500	3	10.21%	55,000.00	40,237.75	7,805.14	14,762.25	14,762.25
2)	21/06/2017	0248180	3	10.21%	50,000.00	23,428.00	7,177.15	26,572.00	26,572.00
3)	19/07/2017	0243214	3	10.21%	50,000.00	31,183.70	5,021.81	18,816.30	18,816.30
4)	09/11/2016	0208205	36	9.76%	400,000.00	264,677.21	58,747.95	135,322.79	135,322.79
5)								SOBREGIRO	9,432.15
								TOTAL	204,905.49

b) PRESTAMOS BANCO INTERNACIONAL

FECHA	No. OPERAC	MESES	TASA	VALOR	CAPITAL	INTERES	SALDO	PORCION CORRIENTE
17/05/2018		12	9.896	40,000.00	22,853.04	1,749.79	17,146.96	17,146.96
							TOTAL	17,146.96

19. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta para el año 2018 se calcula a una tasa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

Impuesto a la Renta (1)	85,009.65	12,614.99
	(en U.S. dólares)	
	Diciembre	
	31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad/ Pérdida Contable	350,503.18	-171.97
(-) Participación trabajadores	<u>52,575.48</u>	<u>0.00</u>
Utilidad después Participación Trabajadores	297,927.70	-171.97
Menos:		
Otras Rentas Exentas	0.00	-6,658.50
Más:		
Gastos no deducibles	<u>32,583.47</u>	<u>21,598.43</u>
Utilidad gravable	330,511.17	14,767.96
Impuesto a la Renta causado	82,627.79 *	3,248.95
Más:		
Activo por impuesto diferido	<u>2,381.86</u>	<u>0.00</u>
Total Impuesto a la Renta causado	85,009.65	3,248.95 *
Anticipo de impuesto a la Renta	22,542.73	21,024.98
Menos:		
Primera y Segunda cuota Anticipo pagadas	0.00	0.00
Menos:		
Rebaja Decreto Ejecutivo No. 210	<u>0.00</u>	<u>8,409.99</u>
Saldo Anticipo de impuesto a la Renta	22,542.73	12,614.99 *

De acuerdo al art 41 de LRTI y Art 79 RALRTI, si el Impuesto a la Renta Causado fuera menor al Anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la Renta. En el año 2018, el Impuesto a la Renta Causado es mayor al Anticipo. El impuesto a la renta calculado, en base a los resultados de la empresa, para el año 2018 es de \$82.627,79, el que se

incrementa a \$85.009,65, debido al registro de Activo por impuesto diferido originado por el registro de provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio.

20. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:
(en U.S. dólares)
Diciembre 31,

	2018	2017
Cuentas por pagar		
IESS	9,430.66	8,795.03
(a) Anticipo clientes	265.35	67,098.17
Dividendos por		
(b) pagar	30,073.56	25,550.64
Otras cuentas por		
(c) pagar	13,361.17	29,252.84
	<u>53,130.74</u>	<u>130,696.68</u>

(a) ANTICIPOS DE CLIENTES

NOMBRE	VALOR
BAZURTO IBARRA NIXON ANTONIO	20.16
COMPANIA TECNOHIDRO S.C.C.	8.71
PINEDA QUISHPE LUIS ALBERTO	236.48
TOTAL	265.35

b) En el año 2016 mediante Junta Extraordinaria de socios se resolvió distribuir las utilidades correspondientes al año 2014 por \$54.220,47. Al cierre del ejercicio 2018 se mantiene un saldo de estos dividendos que no han sido canceladas a los socios, debido a la falta de liquidez de la Compañía.

c) Un detalle de Otras cuentas por pagar a continuación:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTA	VALOR
DEPOSITOS RECIBIDOS EN GARANTIA	1,900.00
PROVISION DECIMO TERCERO	2,510.21
PROVISION DECIMO CUARTO	8,950.96
TOTAL	13,361.17

21. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

(en U.S. dólares)
Diciembre 31,

	2018	2017
Jubilación patronal	23,805.12	20,097.00
Bonificación por desahucio	9,093.15	7,964.29
	32,898.27	28,061.29

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Projectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 8,34 %.

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente.

22. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un detalle de Patrimonio de los Accionistas es como sigue:

(en U.S. dólares)
Diciembre 31,

	2018	2017
Capital Social	156,000.00	156,000.00
Reserva Legal	18,221.11	7,575.21
Reserva Facultativa	221,065.07	139,065.07
Ganancias acumuladas	566,593.82	579,380.79
Otros Resultados		
Integrales	-245.44	-751.50
Utilidad/ Pérdida del ejercicio	204,654.01	-12,786.96
Total	1,166,288.57	868,482.61

Capital Social.- El capital social autorizado inicial consiste de 4,000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$. 1,00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por participación y derecho a dividendos.

Durante el año 2015 se realizó la reinversión de utilidades por US\$152.000,00 autorizada por la Junta de Socios el 31 de Marzo del 2015.

El nuevo capital social consiste de 156.000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$1.00 valor nominal unitario.

En el año 2016 se realizó la cesión de las participaciones de la señora Marianita Guadalupe Amaya Corella, en favor de la señora María Belén Chonata Miranda.

El detalle es el siguiente en el año 2018

SOCIO	% PARTICIPACION	CAPITAL
Diego Fernando Vergara Amaya	90%	\$140,400
María Belén Chonata Miranda	10%	\$15,600
Total Capital		\$156,000

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía pero no puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa.- Mediante cesión de derechos por parte la señora Marianita Amaya y del señor Omar Vergara de un préstamo recibido de los dos; y mediante acta de socios se resuelve registrar como Reserva Facultativa dichos valores, como también la adquisición de una nota de crédito desmaterializada emitida por el Servicio de Rentas Internas en favor de la señora María Belén Chonata Miranda, socio de Galvanorte Cía. Ltda. Debido a la falta de liquidez de la Compañía, el Ing. Diego Vergara realiza un importante aporte para solventar gastos que son necesarios para el desarrollo normal de las actividades.

Otros Resultados Integrales.- De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIC 19, y en base al estudio actuarial por el año 2018 se obtienen reservas matemáticas a ser contabilizadas dentro de este rubro.

23. INGRESO POR VENTAS

Un detalle de ingresos por ventas es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2018	2017
Servicio galvanizado caliente simple inmersión	2,116,206.82	1,688,331.29
Servicio galvanizado caliente doble inmersión	326,188.44	297,601.19
Servicio galvanizado caliente centrifugado	225,876.79	68,287.49

Servicio galvanizado frío	62,730.28	70,036.66
Otros ingresos por servicios	1,874.25	7,695.20
Exportación de bienes	0.00	3,432.68
Rodelas y perforaciones	6,602.50	10,059.65
Dross y ceniza	140,875.13	33,234.60
Otros ingresos por bienes	210,184.29	169,651.06
Ventas cubiertas	9,197.16	234,370.00
Otras rentas gravadas	7,548.04	12,280.73
Arrendamiento de bienes Inmuebles	17,700.00	0.00
Intereses ganados	108.42	0.00
Total	3,125,092.12	2,594,980.55

24. COSTOS DE VENTA Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

El detalle de costos de venta y gastos administrativos es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2018	2017
COSTO DE VENTAS:		
Materia Prima	1,573,296.17	1,261,748.08
Mano Obra	348,785.66	339,130.76
Costos Indirectos Fabricación	349,063.42	405,216.31
TOTAL COSTO DE VENTAS	2,271,145.25	2,006,095.15

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2018	2017
GASTOS ADMINISTRATIVOS:		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	177,179.94	168,431.86
Beneficios sociales e indemnizaciones	25,384.87	48,969.21
Aportes a la Seguridad Social	28,776.40	31,669.79
Honorarios profesionales	9,052.00	13,275.00
Mantenimientos y reparaciones	15,204.56	8,720.21
Combustible y lubricantes	249.25	351.48
Promoción y publicidad	1,644.20	1,640.80
Suministros y materiales	6,933.84	10,789.88
Transporte y logística	44,086.89	48,916.65
Provisión Jubilación Patronal	363.18	312.99
Intereses	35,971.87	45,784.15
Seguros y reaseguros	7,785.36	2,458.63
Gastos de gestión	10,271.48	16,203.26
Impuestos y contribuciones	9,077.00	12,231.12
Gastos de viaje	3,428.56	4,765.98

Depreciación Propiedad, planta y equipo	21,837.56	26,561.42
Servicios públicos	5,067.56	5,808.78
Otros servicios	100,629.17	141,647.20
Otros bienes	500	518.96
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	503,443.69	589,057.37

25. REFORMAS TRIBUTARIAS

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

IMPUESTO A LA RENTA

Se excluyó a las instituciones financieras privadas, cooperativas de ahorro y crédito y similares de la reducción en la tasa de impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido en los términos y condiciones que establece la ley y se aclaró que tienen derecho a este beneficio las organizaciones del sector financiero popular y solidario y a las mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Para la determinación del anticipo del impuesto a la renta se realizaron los siguientes cambios:

Únicamente las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.

Las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, pagarán por concepto de anticipo de impuesto a la renta el 3% de los ingresos gravables del ejercicio anterior.

CODIGO ORGANICO DE LA PRODUCCION

Con fecha diciembre 29 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Se grava con tarifa 12% a los servicios financieros.

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA

Con fecha diciembre 29 del 2017 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la Gestión Financiera, el que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- Para el año 2018 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades es del 25%. Para sociedades con accionistas en paraísos fiscales, la tarifa impositiva será la de la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Para micro y pequeñas empresas tendrán una rebaja de 3%; esta reducción también se aplicará a los exportadores habituales siempre y cuando mantengan o incrementen el empleo.

Impuesto a los Activos en el Exterior

Se considera hecho generador de este impuesto:

- La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,
- Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

LEY DE FOMENTO AMBIENTAL Y OPTIMIZACION DE LOS INGRESOS DEL ESTADO

Con fecha noviembre 24 de 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- i) La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a

compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que

Sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2013, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

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

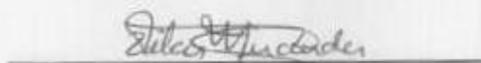
Posterior al cierre del ejercicio 2018, el Servicio de Rentas Internas (Entidad Tributaria,) en el mes de Enero del año 2019 acepta la devolución de impuestos de manera parcial, por un valor de US\$88.282,90 correspondiente al Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas y retenciones en la fuente del año 2017, el mismo que se reintegra mediante transferencia a la cuenta bancaria por \$30.913,23 y una nota de crédito cartular por \$57.369,67

27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 29 de marzo del 2019.



DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA
GERENTE GENERAL



ALICIA DEL PILAR MIRANDA CARRERA
CONTADORA