

GALVANORTE CIA LTDA

ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO 2013

GALVANORTE CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS
 (Expresado en dólares)

Af 31 de diciembre

ACTIVO		2013	2012
<u>Activo Corriente</u>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1	59,052.79	67,216.02
<u>Activo financiero</u>			
Documentos y Cuentas por Cobrar	2	348,422.81	316,610.55
Inventarios	3	78,281.38	65,203.95
Servicios y Otros Pagos Anticipados	4	29,145.79	111,550.94
Activos por Impuestos Corrientes	5	42,629.83	44,243.89
Otros Activos Corrientes	6	16,000.19	8,265.83
Total Activos Corrientes		<u>573,532.79</u>	<u>613,091.18</u>
<u>Activo No Corriente</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	7	172,561.92	54,815.00
(-) Depreciación Acumulada Propiedad Planta y Equipo	8	(16,050.56)	(1,269.71)
Total Activo no Corrientes		<u>156,501.36</u>	<u>53,545.29</u>
Total Activo		<u>730,034.15</u>	<u>666,636.47</u>
PASIVOS			
<u>Pasivo Corriente</u>			
Otras Obligaciones Corrientes	9	46,560.80	37,233.16
Cuentas por Pagar Comerciales	10	71,789.69	158,357.39
Otros Pasivos Corrientes	11	36,053.18	22,646.11
Anticipo Clientes	12	160.33	
15% Participación Trabajadores	13	35,028.56	37,444.91
Impuesto a la Renta	14	47,023.87	53,038.35
Total Pasivos Corrientes		<u>236,566.53</u>	<u>308,720.52</u>
<u>Pasivo No Corriente</u>			
Reserva por Jubilación Patronal	15	5,876.42	5,305.20
Préstamos Accionistas	16	172,971.09	189,461.91
Total Pasivo No corriente		<u>178,847.51</u>	<u>194,767.11</u>
Total Pasivos		<u>415,414.04</u>	<u>503,487.63</u>
PATRIMONIO NETO			
Capital Pagado	17	-4,000.00	4,000.00
Reserva Legal	18	2,000.00	0.00
Utilidades Retenidas Acumuladas	19	157,148.84	0.00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	20	151,471.27	159,148.84
Total Patrimonio		<u>314,620.11</u>	<u>163,148.84</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>730,034.15</u>	<u>666,636.47</u>


VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO
 GERENTE GENERAL


REVELO VILLACRES OCTAVIO MARCELO
 CONTADOR

GALVANORTE CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR PERIODO
(Expresado en dólares)

Del 1 de enero al 31 de diciembre

	2013	2012
Ingresos de Actividades Ordinarias	2,139,082.43	1,512,441.58
Costo de Venta y Producción	<u>1,629,698.60</u>	<u>1,084,347.31</u>
Ganancia Bruta	509,383.83	428,094.27
Otros Ingresos		1.29
Intereses Financieros		
Gastos:		
Gastos Administrativos y de venta	1,14,242.00	1,12,211.02
Gastos Financieros		639.81
Otros Gastos	<u>1357.48</u>	<u>5,305.20</u>
Ganancia Antes de Particip. Trabajadores e Imp. A la Renta	233,523.70	249,632.70
Participación Trabajadores	<u>35,028.56</u>	<u>37,444.91</u>
Ganancias Antes de Impuesto a la Renta	198,495.15	212,187.79
Impuesto a la Renta Causado	<u>47,023.87</u>	<u>53,038.95</u>
Ganancias Netas del Periodo	151,471.28	159,148.84
Resultado Integral Total del Año	151,471.28	159,148.84



VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO
GERENTE GENERAL



REVELO VILLACRES OCTAVIO MARCELO
CONFESOR

GALVANORTE CIA LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Expresado en dólares)

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACQUISTAS PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
Saldo al Final del Periodo 2013	4,000.00	0.00	2,000.00	0.00	157,148.84	0.00	151,471.27	314,620.11
Saldo del Periodo Inmediato Anterior (2012)	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,148.84	163,148.84
Cambios del Año en el Patrimonio			2,000.00		157,148.84		-7,677.57	151,471.27


VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO
 GERENTE GENERAL


REVELO VILLALOBOS OCTAVIO MARCELO
 CONTADOR

GALVANORTE CIA LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
(Expresado en dólares)

	2013	2012
Flujo de efectivo por actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	2,093,044.37	1,194,582.32
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,955,872.70)	(1,077,551.30)
Intereses ganados		
Intereses pagados		
Impuesto a la Renta pagado	<u>(53,038.95)</u>	<u>0.00</u>
Efectivo Neto Provisto por las Actividades de Operación	<u>84,132.72</u>	<u>117,031.02</u>
Flujo de Efectivo por actividades de inversión		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(117,746.93)	(50,815.00)
Venta de Activo Fijo		
Otra entradas (Salidas) de Efectivo		<u>0.00</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(117,746.93)</u>	<u>(50,815.00)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Financiación por préstamos a LP	7,016.58	
Otras entradas (salidas) de Efectivo	18,434.40	
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	25,450.98	0.00
Aumento neto de efectivo y equivalente de efectivo	(8,163.23)	66,216.02
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Inicio del Periodo	67,216.02	1,000.00
Efectivo y Equivalente al Efectivo al Final del Periodo	59,052.79	67,216.02



VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO
GERENTE GENERAL



REVELO VILLACRES OCTAVIO MARCELO
CONTADOR

GALVANORTE CIA LTDA

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (EXPRESADO EN DOLARES)

1. IDENTIFICACION DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONOMICA.

Nombre de la entidad: GALVANORTE CIA. LTDA.

RUC de la entidad: 1792251214001

Domicilio de la entidad PICHINCHA/QUITO/LOS ARUPOS 126 Y AV. ELOY ALFARO

Objeto Legal. El objeto social de GALVANORTE CIA.LTDA, es: Servicio de Galvanizado en caliente para la protección anti corrosiva de piezas metálicas bajo normas técnicas establecidas.

País de incorporación: Ecuador

Descripción: GALVANORTE CIA.LTDA, se constituyó en el año 2009 con su domicilio en la ciudad de Quito, como una Compañía de responsabilidad limitada que se regirá por la Ley de Compañías y su Reglamento y demás leyes vigentes en la República del Ecuador, sus operaciones las inició en el 2012.

Es una Empresa líder en los servicios de galvanización utilizando las mejores materias primas, 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 al 31 de diciembre de 2012. 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.

- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio refleja el movimiento ocurrido entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013.
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo refleja los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2013.

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de GALVANORTE CIA.LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, emitidas por el Internacional Accounting Standadrds Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2012, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

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

La compañía es un adaptador por primera vez de las NIIF en el año 2012, en años anteriores los estados financieros los emitió con base en los PCGA y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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 período 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 han definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

Préstamos y partidas por cobrar.

Los préstamos y cuentas por cobrar, incluyen principalmente clientes no relacionados.

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 período.

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, repuestos y materiales: 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.

Posesión.

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

- Que sean poseídos por la entidad para 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.

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 PERSONAL
Edificios	40 años	0
Muebles y enseres	10 años	0
Maquinaria y equipo	10 años	0
Equipo de oficina	10 años	0
Equipo de computación	3 años	0
Vehículos	5 años	0

La Compañía no considera valor residual de los activos fijos para la determinación del cálculo de la depreciación, en virtud de que los activos totalmente depreciados son chatarrizados de acuerdo a políticas corporativas.

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.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía no ha capitalizado intereses. Po no tener obligaciones bancarias.

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 norma 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 período 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 2013 es del 22% y, al iniciar operaciones en el año 2013 no se ha causado 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\$ 4.000 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. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general de los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, al igual los ingresos y gastos.

2.25. 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.

2.26. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía tiene los mayores cuidados con el medio ambiente, realizando inspecciones y cuidados extremos, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros se presentó un pago derivado del incumplimiento de una ordenanza municipal, la cual fue resuelta y corregida para posteriores revisiones.

2.27. 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.

2.28. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior, salvo por la aplicación a partir del 01 de enero de 2011 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.29. Reclasificaciones.

En sus operaciones en el año 2013, no han existido reclasificaciones de cuentas de años anteriores.

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 e 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.

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2013 2.70%
- Año 2012 4.16%
- Año 2011 5.41%

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, debido a que la recuperación de su cartera es alta, 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 servicios o venta de un bien.

3.5. Riesgo de tasa de interés.

La Compañía no 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. DECLARACION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

GALVANORTE CIA LTDA en cumplimiento a lo establecido por la Superintendencia de Cias en su resolución N 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, ha realizado la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Sin embargo que las operaciones comenzaron en abril del 2012, con las cuentas que incluían los balances al 2011 se realizó el proceso de transición, proceso que no involucró ningún cambio en los registros contables.

5.1 Bases de la transición NIIF

El juego completo de estados financieros de GALVANORTE CIA LTDA corresponden al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2013 y fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. La compañía ha aplicado NIIF.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2013

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue a continuación:

DESCRIPCION	2013	2012
CAJA GENERAL	20.983,47	8.737,67
FONDO ROTATIVO	400,00	
BANCO DE GUAYAQUIL	37.669,32	58,478.35
TOTAL GENERAL	59.052.79	67.216,02

Se realiza un recibo de caja por cada cobro y pago que se realiza al cliente o proveedor, se tiene un auxiliar ligado con la factura de la prestación del servicio o bien, una vez que se ha realizado el cobro se realizan los depósitos individuales.

2. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta se presenta como sigue a continuación:

DESCRIPCION	2013	2012
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	348,422.81	316,610.55
TOTALES	348,422.81	316,610.55

CLIENTE	VALOR
AMAYA MARIANA	160.32
ARIAS JORGE	260.29
AYALA HEREDIA VICTOR TELLO	3.08
BACA ESPINOSA ROBERTO NAPOLEON	26.88
CAICEDO WASHINGTON	1.00
CARTAGENA CHUQUE FERNANDO	66.20
CHUCUMA CAJAS WALTER	112.20
CONDOR MAIGUA LUIS ANTONIO	42.90
CONDOR SIMBAÑA ANGEL	67.20
CONSORCIO SERVINPET	3,818.35

CONSTRUCCIONES Y PRESTACIONES PETROLERAS S.A. CP	198.00
CONSTRUTORA OAS S.A.	11.65
CUEVA ARIAS WILSON RAUL	13,065.87
ELECTRO ECUATORIANA S.A.	3.05
ENERGYCOMEC S.A.	4,919.63
ESACERO	45,733.55
ESTRUCTEC ESTRUCTURAS & TECNOLOGIA S.A.	6,615.49
FADHELEC CIA LTDA	527.56
FERRETERIA TRAVEZ ORTIZ	114.22
GALVANICA CIA. LTDA.	1,641.31
GUALANCAÑAY JULIO	282.24
IMETRILEC CIA. LTDA.	12.10
IMPORFERRI S.C.C.	180.84
INDUMEVER CIA. LTDA.	3,342.70
INGENIEROS GONZALEZ & GONZALEZ CIA. LTDA.	137.64
INMOBILIARIA EL RETORNO INMORETORNO S.A.	1,197.90
INSELEC CIA. LTDA.	16.37
INSTRUMENTAL	(64.37)
IPAC S.A.	152.40
IZA CALDERON SEGUNDO TEODOMIRO	8,807.28
JIMEX S.A.	4,086.86
LUNA OBANDO IRALDA BEATRIZ	79.20
MIDEL INGENIERIA	119.87
MORALES COLLAHUAZO VICTOR FABIAN	16,366.43
MULLISOVA CIA. LTDA	125.40
MYRCOACERO INDUSTRIAL S.A.	49,000.16
PAN AMERICAM ZINC	22.06
PARRA ROCHA ANA BELEN	16.60
PINEDA LUIS	49.28
POTOSI VASQUEZ ENRIQUE FABIAN	1,734.74
PROYECTOS MECANICOS PROMEC S.C.C.	278.84
ROBLES SARMIENTO MAGDALENA DEL ROCIO	897.44
SARMIENTO WILTON	484.20
SEBASTIAN IRRIERA VICENTE	27,710.05
SEDEMI S.C.C.	3,130.05
SMARTPRO S.A.	289.61
TERAN VEGA LUIS ANTONIO	137.80
VEGA RON RAFAEL ALBERTO	15.36
VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO	151,774.12
VILLAVICENCIO WILSON	114.24
VIRACUCHA ANDRES	529.98

3. INVENTARIO.

Los inventarios de materias primas 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 darle su condición y ubicación actual. Adicionalmente la empresa utiliza el impuesto a la salida de divisas como costo de la materia prima importada la misma que será utilizada en el proceso de producción.

La compra del inventario es bajo pedido para atender puntualmente los requerimientos de ventas.

Se realiza la toma física de los inventarios al final del año:

DESCRIPCION	2013	2012
INVENTARIO.MATERIAL DIRECTO	16,878.43	
INVENTARIO HERRAMIENTAS	265.01	

INVENTARIO REPUESTOS	2,676.67	2,791.67
INVENTARIO SUMINISTROS PLANTA	1,526.82	2,922.53
INVENTARIO SEGURIDAD INDUSTRIAL	1,474.33	
INVENTARIO EN TRANSITO	55,462.23	59,489.75
TOTAL	78,281.37	65,203.95

Se realizó una importación en el mes de diciembre, la misma que hasta el cierre del ejercicio fiscal no se nacionalizó por lo que se registró como importación al tránsito.

4. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Se muestra a continuación el detalle de las cuentas:

DESCRIPCION	SALDO
SALDO INICIAL	16,664.72
VOTORANTIM US INC	108.64
EDESA S.A.	2,917.76
CMA - CGM DEL ECUADOR	2,550.00
TIPAN REMACHE LUIS ARTURO	378.00
IDEAL ALAMBREC	87.15
GALVAIMPORTACION	311.32
COMPAÑIA CIVIL GASOLINERA CARRETAS	300.00
ALMEIDA RODRIGUEZ ALEJANDRA	1,100.00
RIVERA ISABEL ANTICIPO	228.20
CHALAR VILLACRES JUAN	300.00
CHALAR VILLACRES JUAN	300.00
CHALAR VILLACRES JUAN	1,000.00
CAIZA CATAGÑA CESAR FRANCISCO ANTICIPO MURAL	1,100.00
CAIZA CATAGÑA CESAR ANT. CONSTRUCCION MURO LINDERO	1,000.00
CAIZA CATAGÑA CESAR ANT. CONSTRUCCION MURO LINDERO	800.00
TOTAL	29,145.79

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

El resumen de la cuenta se presenta a continuación:

DESCRIPCION	SALDO
RETENCIONES IR EFECTUADOS POR CLIENTES	42.629,82
TOTAL	42.629.82

La empresa por vender en su mayoría servicios, el porcentaje de retención es el 2% de retención en la fuente, valor que es compensado con el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal corriente.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

DESCRIPCION	2013
CUENTAS POR COBRAR SRI	7.714,01
CUENTAS POR COBRAR IEES	245,68

PRESTAMOS EMPLEADOS	4.078,57
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	3.961.93
TOTAL GENERAL	16.000,19

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

En el siguiente cuadro mostramos el movimiento de la cuenta:

8. DEPRECIACION ACUMULADA MUEBLES, EQUIPOS Y MAQUINARIAS.

ACTIVOS FIJOS

CODIGO	NOMBRE	V. Adquisición	2012	2013
			Dep.Acum	Dep.Acum
	EQUIPO DE COMPUTO	\$ 4,588.75	\$ 322.22	\$ 1,311.67
	SISTEMAS Y SIMILARES	\$ 7,150.00	\$ 0.00	\$ 357.50
	MUEBLES Y ENCERES	\$ 1,803.96	\$ 0.00	\$ 135.30
	MAQUINARIAS	\$ 100,327.93	\$ 947.49	\$ 7,338.89
	VEHICULOS	\$ 57,415.85	\$ 0.00	\$ 5,571.46
	OTROS EQUIPOS	\$ 1,275.43	\$ 0.00	\$ 76.02
TOTALES GENERALES		\$ 172,561.92	\$ 1,269.71	\$ 14,790.85

9. IMPUESTOS POR PAGAR.

Se realizo el cierre de las cuentas de impuestos del año 2013, el resumen de la cuenta se detalla a continuación.

DESCRIPCION	VALOR
IMPUESTOS POR PAGAR	30,368.34
PLANILLAS IESS POR PAGAR	7,081.41
BENEFICIOS SOCIALES	9,111.15
TOTAL	46,560.90

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.

El resumen de la cuenta se detalla a continuación:

PROVEEDOR	VALOR
ACOSTA GUERRA JUAN CARLOS	249.75
AMAYA CORELLA MARIANITA GUADALUPE	962.47
AMERICAN EXPRESS CORPORACION FAVORITA C.A.	1456.4
AMERICAN EXPRESS KARRAS CHARPENTIER CONSTANTINE GEORGE	87.33
AMERICAN EXPRESS VICOMBUSTIBLES CIA. LTDA.	40
AMERICAN EXPRESSCORPORACION FAVORITA C.A.	1,652.68
BERNAL QUITO MANUEL FELIX	77.34
CAIZA CATAGÑA CESAR FRANCISCO	4,240.01
CALERO ZUMBA AIDA INES	2395.06
CHALA CARRILLO EDISON ALBERTO	599.44
COMERCIAL CARLOS ROLDAN CIA. LTDA.	14,486.07
COMERCIAL KYWI S.A.	589.61
COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A. EMPRESA MULTINAC	889.11
COMREP SERVICIOS ASOCIADOS S.A.	199.8
CORDOVA PAZMIÑO JIMMY OSCAR	693
CORPORACION FAVORITA C.A.	391.31
ESPINOZA CUTIMPALA JOSE CARLOS	45.78
EXXONMOBIL ECUADOR CIA LTDA	3,793.58
GALARRAGA RAMOS CESAR GUSTAVO	6,605.61
GALVANO INDUSTRIA METALQUIMICA CIA LTDA	2,213.51

GASEQUIP SCC	495.23
GAVILANES ATIAJA GLADYS GRACIELA	434.68
GRANIZO CONDE BETY PATRICIA	2,357.19
GUEVARA ROJAS TEOFILO GUILLERMO	66.6
HINOJOSA & HERRERA QUIMICOS	932.4
INGENIERIA EN ABRASIVOS Y SERVICIOS INABRAS S.A.	171.03
MORALES MORA WALTER EFRAIN	248.16
PALACIOS SANGACHA NORMA YOLANDA	111.22
PILLAJO CHAUCA LILIAN JANETH	2,234.77
PINTAURI CIA. LTDA.	142.52
PREVOSAR CONSULTORES S.A.	7,227.00
PUMALEMA CARPIO GLADYS ISABEL	2,032.00
QBE SEGUROS COLONIAL S.A.	1,161.92
QUIMPAC ECUADOR S.A.	6,221.55
SERVIMETAL CIA.LTDA.	686.07
SOCIEDAD CIVIL IMPRODIN S.C.	915.75
TORO CURIPOMA JUAN CARLOS	149.96
TRANSPORTES TITUAÑA CADENA CIA. LTDA.	3504.6
TRECX CIA. LTDA.	148.26
UNILIMPIO S.A.	170.74
VEGA RON RAFAEL ALBERTO	618.18
TOTAL	71,739.69

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

DESCRIPCION	VALOR
SUELDOS POR PAGAR	13,255.70
CAJA CHICA	42.00
VALORES POR PAGAR EMPLEADOS	109.38
OTRAS PROVISIONES	22,646.11
TOTAL	36,053.18

12. ANTICIPO CLIENTES

CONCEPTO	CREDITO
TITUAÑA KLEVER	154.56
YEPEZ JORGE	5.77
TOTAL	160.33

13. PARTICIPACION TRABAJADORES

	2013	2012
RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION ANTES DE LA PROVISION PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	233,523.70	249,632.70
GANANCIA CONTABLE	233,523.70	249,632.7
MENOS		
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	35,028.55	37,444.91

14. IMPUESTO A LA RENTA

	2013	2012
RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION ANTES DE LA PROVISION PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	233,523.70	249,632.70
GANANCIA CONTABLE	233,523.70	249,632.7
MENOS		
DEDUCCIONES ESPECIALES	6,582.31	
MAS		

GASTOS NO DEDUCIBLES	21,832.02	18,416.32
TARIFA IMPUESTO A LA RENTA	22%	23%
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO	47,023.87	53,038.95

15. PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Se realizó el estudio actuarial al 31 de diciembre del 2013 quedando como saldo a la fecha:

PROVISION JUBILACION PATRONAL

CONCEPTO	2013	2012
PROVISION JUBILACION PARONAL	2,536.02	1,178.54
TOTAL	2,536.02	1,178.54

Las provisiones por concepto de jubilación patronal y desahucio cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, que requieren que la información financiera se encuentre razonablemente presentada.

- Provisión Jubilación Patronal.
Mediante resolución publicada en el registro oficial N. 421 del 28 de enero de 1983 la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el código de trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio.

De conformidad con lo que menciona el código de trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del registro oficial N. 359 del 2 de julio del 2001 en las que se establece los mantos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieran cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

- Provisión por desahucio.
De acuerdo con el código de trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el ministerio de trabajo tendrá derecho al desahucio que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

PROVISION DESAHUCIO

CONCEPTO	2013	2012
PROVISION DESAHUCIO	3,340.40	4,126.66
TOTAL	3,340.40	4,126.66

16. PRESTAMOS Y RELACIONADOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO

Saldo de préstamos realizados por el accionista Diego Vergara del año 2012

CONCEPTO	CREDITO
VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO EMPRESA	7,016.58
VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO PERSONAL	18,434.40
VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO RELACIONADO	147,520.11
TOTAL	172,971.09

PAGO MINIMO DEL IMPUESTO A LA RENTA.

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

El servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio – se considera como el primer año del 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; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la administración tributaria para que realice las verificaciones que corresponda.

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 30 del código civil, fuerza mayor o caso fortuito, se define como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de 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 impuesto a la renta.

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:

	2013	2012
RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION ANTES DE LA PROVISION PARTICIPACION EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA	233,523.70	249,632.70
GANANCIA CONTABLE	233,523.70	249,632.7
MENOS		
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	35,028.55	37,444.91
DEDUCCIONES ESPECIALES	6,582.31	
MAS		
GASTOS NO DEDUCIBLES	21,832.02	18,416.32
TARIFA IMPUESTO A LA RENTA	22%	23%
IMPUESTO A LA RENTA DEL PERIODO	47,023.87	53,038.95

17. CAPITAL ASIGNADO

DESCRIPCION	2013	2012
CAPITAL	4,000.00	4,000.00
TOTAL	4,000.00	4,000.00

18. RESERVA LEGAL

La ley de compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea aprobada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. 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.

DESCRIPCION	2013	2012
RESERVA LEGAL	2,000.00	0.00
TOTAL	2,000.00	0.00

19. UTILIDADES RETENIDAS ACUMULADAS

DESCRIPCION	2013	2012
UTILIDADES ACUMULADAS	157,148.84	159,148.84
TOTAL	157,148.84	159,148.84

20. UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO

DESCRIPCION	2013
UTILIDADES PRESENTE EJERCICIO	151,471.27
TOTAL	151,471.27

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Corresponde principalmente a l valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, devoluciones, rebajas y descuentos.

SERVICIO GALVANIZADO AL CALIENTE SIMPLE INMERSION	(1,558,430.49)
SERVICIO GALVANIZADO AL CALIENTE DOBLE INMERSION	(316,169.41)
SERVICIO GALVANIZADO AL CALIENTE CENTRIFUGADO	(32,750.18)
SERVICIO GALVANIZADO AL FRIO ELECTROLITICO/ZINCADO	(96,045.26)
SERVICIO DE TROPICALIZADO	(2,728.52)
SERVICIO DE PINTURA	(31,670.20)
RODELAS Y PERFORACIONES	(4,780.00)
DROSS	(37,847.45)
OTROS INGRESOS SERVICIOS	(51,940.48)
OTROS INGRESOS BIENES	(410.00)
DESCUENTO EN VENTAS	519.37
DEVOLUCION EN VENTAS	16,147.08
VENTAS NO GRAVADAS	(22,343.75)
OTRAS RENTAS GRAVADAS	(466.44)
INTERESES GANADOS	(166.70)
<u>TOTAL</u>	<u>2,139,082.43</u>

COSTO DE VENTAS.

El costo de ventas de la Compañía GALVANORTE, corresponde principalmente al pago de bienes, costos directos e indirectos de producción, depreciación, mantenimientos suministros cargados por el proceso de producción.

COSTOS MANUFACTURA	1,630,724.25
MANO DE OBRA DIRECTA	
SALARIOS M.O.DIRECTA	206,502.76
BENEFICIOS M.O. DIRECTA	30,058.09
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	33,052.93
SUMINISTROS Y MATERIALES	68.00
COSTO OTROS SERVICIOS AL PERSONAL	14,651.30
PROVISION JUBILACION PATRONAL	935.15
COSTO DIRECTOS DE FABRICACION	
COSTO MATERIA PRIMA DIRECTA	773,957.23
COSTO INDIRECTOS DE FABRICACION	
SALARIOS M.O.INDIRECTA	12,198.40
BENEFICIOS M.O.INDIRECTA	1,844.45
APORTES SEGURIDAD SOCIAL	1,571.38
COSTO OTROS SERVICIOS	11,847.71
PROVISION JUBILACION PATRONAL	90.50
SERVICIOS PUBLICOS	17,003.17
ARRIENDO DE BIENES INMUEBLES	46,121.76
ARRIENDO DE BIENES MUEBLES	80,080.04
COSTOS POR OTROS SERVICIOS	165,746.79
COSTOS DE GESTION Y VIAJE	195.00
MANTENIMIENTO Y ADECUACIONES INSTALACIONES	132,673.63
MATERIALES Y SUMINISTROS DE FABRICACION	22,999.41
HERRAMIENTAS PARA FABRICACION	21,597.93
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	12,764.66
OTROS COSTOS DE VENTAS	44,763.97

GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS.

GASTOS OPERACIONALES	274,834.48
SUELDOS SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	106,741.38
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	25,017.74
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	18,505.90
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	1,865.68
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	14,056.12
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	17.86
PROMOCION Y PUBLICIDAD	2,281.50
SUMINISTROS Y MATERIALES	16,362.13
TRANSPORTE Y LOGISTICA	3,783.13
PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	331.83
INTERESES Y COMISIONES BANCARIAS LOCALES	1,577.89
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	2,037.68
GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR	1,469.93
GASTOS DE GESTION	7,475.30
IMPUESTOS,CONTRIBUCIONES Y OTROS	8,260.18
GASTOS DE VIAJE	2,508.23
IVA QUE SE CARGA AL GASTO	61.60
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	1,668.70
AMORTIZACIONES	357.50
SERVICIOS PUBLICOS	5,527.34
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	29,812.70
PAGOS POR OTROS BIENES	295.74
GASTOS NO OPERACIONALES	
OTROS GASTOS NO OPERATIVOS	4,343.88
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	
NO DEDUCIBLES	20,474.54

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

En el suplemento del registro oficial N. 95 del 23 de diciembre del 2009, se publicó la “LEY REFORMATORIA A LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO” y la “LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR”, la misma que introduce importantes reformas al código tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y otros cuerpos legales cuya vigencia rige a partir de enero del 2010.

HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de estos Estados Financieros non se tienen conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos y cifras mostradas o la interpretación de los mismos.