

**GALVANORTE CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO 2014**

**GALVANORTE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en U.S. Dólares

|                                              |       | Diciembre 31,     |                   |
|----------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
|                                              | Notas | 2014              | 2013              |
| <b>ACTIVOS:</b>                              |       |                   |                   |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>                   |       |                   |                   |
| Efectivo y equivalente de efectivo           | 5     | 30,043.59         | 59,052.79         |
| Cuentas por cobrar comerciales               | 6     | 355,693.61        | 348,422.81        |
| Inventario                                   | 7     | 123,413.32        | 78,281.38         |
| Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar | 8     | 13,919.76         | 29,145.79         |
| Activos por impuestos corrientes             | 9     | 83,930.02         | 42,629.83         |
| Otros activos corrientes                     | 10    | 22,697.85         | 16,000.19         |
| <b>Total Activos Corrientes</b>              |       | <b>629,698.15</b> | <b>573,532.79</b> |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>                |       |                   |                   |
| Propiedad, planta y equipo neto              | 11    | 167,046.48        | 156,501.36        |
| <b>Total Activos No corrientes</b>           |       | <b>167,046.48</b> | <b>156,501.36</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                          |       | <b>796,744.63</b> | <b>730,034.15</b> |
| <b>PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>                 |       |                   |                   |
| <b>PASIVOS CORRIENTES:</b>                   |       |                   |                   |
| Cuentas y documentos por pagar               | 12    | 113,760.45        | 71,739.69         |
| Impuestos y retenciones por pagar            | 13    | 35,494.44         | 30,368.34         |
| Participación Trabajadores                   | 14    | 44,226.38         | 35,028.56         |
| Impuesto a la Renta                          | 14    | 44,395.74         | 47,023.87         |
| Otros pasivos corrientes                     | 15    | 23,149.02         | 52,406.07         |
| <b>Total Pasivos Corrientes</b>              |       | <b>261,026.03</b> | <b>236,566.53</b> |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>                |       |                   |                   |
| Obligaciones por beneficios definidos        | 16    | 14,878.10         | 5,876.42          |
| Obligaciones con relacionados no corrientes  |       | 0.00              | 172,971.09        |
| <b>Total Pasivos No Corrientes</b>           |       | <b>14,878.10</b>  | <b>178,847.51</b> |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                         |       | <b>275,904.13</b> | <b>415,414.04</b> |
| <b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>             |       |                   |                   |
| Capital Social                               | 17    | 4,000.00          | 4,000.00          |
| Reserva Legal                                |       | 2,000.00          | 2,000.00          |
| Ganancias acumuladas                         |       | 308,620.11        | 157,148.84        |
| Utilidad del ejercicio                       |       | 206,220.39        | 151,471.27        |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                      |       | <b>520,840.50</b> | <b>314,620.11</b> |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>             |       | <b>796,744.63</b> | <b>730,034.15</b> |



**DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA**  
GERENTE GENERAL



**ALICIA DEL PILAR MIRANDA CARRERA**  
CONTADORA

**GALVANORTE CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en U.S. Dólares

|                                                                            |       | Diciembre 31,     |                   |
|----------------------------------------------------------------------------|-------|-------------------|-------------------|
|                                                                            | Notas | 2014              | 2013              |
| <b>INGRESOS:</b>                                                           |       |                   |                   |
| Servicio de Galvanizado tarifa 12%                                         | 18    | 2,574,434.98      | 2,139,082.43      |
| Servicio tarifa 0%                                                         | 18    | 260.00            | 0.00              |
| Otros Ingresos                                                             | 18    | 9,054.25          | 0.00              |
| Total                                                                      |       | 2,583,749.23      | 2,139,082.43      |
|                                                                            |       |                   |                   |
| Costo de Venta y Producción:                                               | 19    | -1,883,961.28     | -1,630,724.25     |
|                                                                            |       |                   |                   |
| <b>GASTOS:</b>                                                             |       |                   |                   |
| Gastos administrativos y de venta                                          | 19    | -404,945.44       | -274,834.48       |
|                                                                            |       |                   |                   |
| <b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES E<br/>IMPUESTO A LA RENTA</b> |       | <b>294,842.51</b> | <b>233,523.70</b> |
|                                                                            |       |                   |                   |
| <b>MENOS:</b>                                                              |       |                   |                   |
| Participación a Trabajadores                                               |       | -44,226.38        | -35,028.56        |
| Impuesto a la Renta                                                        |       | -44,395.74        | -47,023.87        |
| Total                                                                      |       | -88,622.12        | -82,052.43        |
|                                                                            |       |                   |                   |
| <b>UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES</b>                       |       | <b>206,220.39</b> | <b>151,471.27</b> |

**DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA**  
GERENTE GENERAL**ALICIA DEL PILAR MIRANDA CARRERA**  
CONTADORA

**GALVANORTE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

Expresado en U.S. Dólares

|                            | Capital Social | Reserva Legal | Resultados<br>Acumulados | Resultado<br>Ejercicio | Total      |
|----------------------------|----------------|---------------|--------------------------|------------------------|------------|
| Saldo al 31 Diciembre 2013 | 4,000.00       | 2,000.00      | 157,148.84               | 151,471.27             | 314,620.11 |
| Ganancias acumuladas       |                |               | 151,471.27               | -151,471.27            | 0.00       |
| Resultado Integral del año |                |               |                          | 206,220.39             | 206,220.39 |
| Saldo al 31 Diciembre 2014 | 4,000.00       | 2,000.00      | 308,620.11               | 206,220.39             | 520,840.50 |



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 2014 Y 2013**

Expresado en U.S. Dólares

|                                                                      | 2014          | 2013          |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>               |               |               |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 2,563,333.96  | 2,093,044.37  |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios          | -2,276,997.49 | -1,955,872.70 |
| Pagos a y por cuentas de los empleados                               | -35,028.56    | -53,038.95    |
| Otros pagos por actividades de operación                             | -47,023.87    | 0.00          |
| Otras entradas y salidas de efectivo                                 | -46,833.73    | 0.00          |
| Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación                  | 157,450.31    | 84,132.72     |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>               |               |               |
| Adquisiciones de Propiedad, planta y equipo                          | -38,044.31    | -117,746.93   |
| Efectivo Neto (Utilizado) en Actividades de Inversión                | -38,044.31    | -117,746.93   |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>          |               |               |
| Financiación por préstamos a largo plazo                             | 0.00          | 7,016.58      |
| Otras entradas y salidas de efectivo                                 | -148,415.20   | 18,434.40     |
| Efectivo Neto (Utilizado) en Actividades de Financiamiento           | -148,415.20   | 25,450.98     |
| <b>Incremento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>        | -29,009.20    | -8,163.23     |
| <b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Periodo</b>      | 59,052.79     | 67,216.02     |
| <b>Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo</b>       | 30,043.59     | 59,052.79     |

**DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA**  
GERENTE GENERAL  
**ALICIA DEL PILAR MIRANDA CARRERA**  
CONTADORA



## **GALVANORTE CIA. LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

#### **POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

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, 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**

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 periodo de transición.

###### **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 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

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 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.

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 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 RESIDUAL |
|-----------------------|-----------|----------------|
| 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 2014, la Compañía no ha capitalizado intereses. Por 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 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 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 2014 es del 22% y, al iniciar operaciones en el año 2014 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 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 2014, 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).

### **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 servicios 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,     |           |
|                                    | 2014              | 2013      |
| Caja chica                         | 250.00            | 0.00      |
| Caja general                       | 18,454.25         | 20,983.47 |
| Fondo combustible                  | 400.00            | 400.00    |
| Fondo transporte                   | 100.00            | 0.00      |
| Banco Guayaquil cta cte 0026702640 | 10,839.34         | 37,669.32 |
| Total                              | 30,043.59         | 59,052.79 |

## 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

Con Relacionados:

| CLIENTE                           | SALDO     | DETERIORO | PROVISION INCOBRABLES | SALDO FINAL |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------------------|-------------|
| AMAYA CORELLA MARIANITA GUADALUPE | 425.68    | 0.00      | 0.00                  | 425.68      |
| INDUMEVER CIA. LTDA.              | 4,531.23  | 51.82     | 0.00                  | 4,479.41    |
| VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO      | 26,362.93 | 80.01     | 0.00                  | 26,282.92   |
| TOTAL                             | 31,319.84 | 131.83    | 0.00                  | 31,188.01   |

Con no relacionados:

| CLIENTE                                       | SALDO      | DETERIORO | PROVISION INCOBRABLES | SALDO FINAL |
|-----------------------------------------------|------------|-----------|-----------------------|-------------|
| ANCALACEROS INDUSTRIA CIVIL Y MECANICA S.A.   | 864.05     | 2.00      | 8.28                  | 853.77      |
| ANDRADE CASTILLO MAURICIO BELISARIO           | 4.37       | 0.01      | 0.00                  | 4.36        |
| ARWHEL S.A. HORMIGON Y CONSTRUCCIONES CIVILES | 2,180.97   | 4.42      | 3.50                  | 2,173.05    |
| BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.                 | 145.29     | 0.34      | 1.45                  | 143.50      |
| CAICEDO WASHINGTON                            | 39.60      | 0.00      | 0.00                  | 39.60       |
| CALLE ZAMBRANO MARIA DE LOURDES               | 36.96      | 0.13      | 0.37                  | 36.46       |
| CASTILLO HERMANOS S.A.                        | 17.05      | 0.11      | 0.14                  | 16.80       |
| CELLERI PESANTEZ CARLOS MODESTO               | 194.70     | 0.60      | 1.95                  | 192.15      |
| CHICAIZA IMACAÑA SEGUNDO MARCELO              | 3.36       | 0.02      | 0.03                  | 3.31        |
| CHUCUMA CAJAS WALTER                          | 132.00     | 0.07      | 0.00                  | 131.93      |
| COELLO YAUCAN SEGUNDO FABIAN                  | 47.04      | 0.10      | 0.00                  | 46.94       |
| CONDOR MAIGUA LUIS ANTONIO                    | 770.00     | 2.99      | 7.70                  | 759.31      |
| CONSORCIO BETA                                | 32.17      | 0.07      | 0.00                  | 32.10       |
| CONSORCIO SERVINET                            | 11,452.79  | 0.67      | 3.94                  | 11,448.19   |
| CUBIERTAS DEL ECUADOR KUBIEC S.A.             | 7,594.09   | 45.13     | 75.94                 | 7,473.02    |
| CUEVA ARIAS WILSON RAUL                       | 8,349.22   | 0.00      | 0.00                  | 8,349.22    |
| DAVILA GLADYS                                 | 14.06      | 0.03      | 0.00                  | 14.03       |
| DELTA TECHSOL                                 | 184.25     | 0.62      | 1.84                  | 181.79      |
| ESACERO                                       | 49,417.88  | 61.08     | 155.19                | 49,201.61   |
| ESEMEC S.A.                                   | 3,013.86   | 0.00      | 0.00                  | 3,013.86    |
| ESPINOSA TERAN HECTOR ROLANDO                 | 43.68      | 0.14      | 0.44                  | 43.11       |
| ESYCMET                                       | 31,006.47  | 331.43    | 194.99                | 30,480.05   |
| GALVANICA                                     | 5,794.33   | 119.49    | 43.25                 | 5,631.59    |
| GUAICO ARMAS LUIS GUILLERMO                   | 3,234.00   | 7.81      | 17.53                 | 3,208.66    |
| HERNANDEZ BARRAGAN LUIS PATRICIO              | 17.47      | 0.05      | 0.17                  | 17.24       |
| INGENIEROS GONZALEZ & GONZALEZ CIA. LTDA.     | 217.25     | 0.45      | 0.00                  | 216.80      |
| INSTRUMENTAL INC                              | 43,678.60  | 236.50    | 291.97                | 43,150.13   |
| IPAC S.A.                                     | 1,697.22   | 0.00      | 0.00                  | 1,697.22    |
| IZA CALDERON SEGUNDO TEODOMIRO                | 20,448.14  | 257.54    | 112.09                | 20,078.51   |
| JARRIN JARRIN FABIAN FERNANDO                 | 274.12     | 3.00      | 2.74                  | 268.38      |
| JIMEX                                         | 38,223.13  | 195.11    | 364.41                | 37,663.61   |
| LEMA CESAR                                    | 160.16     | 7.66      | 1.60                  | 150.90      |
| LLUMIGUSIN FERNANDA                           | 261.25     | 1.08      | 2.61                  | 257.56      |
| MARTINEZ LLUMIQUINGA MARIA                    | 62.72      | 3.72      | 0.63                  | 58.37       |
| MONTECZ S.A.                                  | 237.24     | 0.49      | 0.00                  | 236.75      |
| MORA BRAVO JUAN ELIAS                         | 456.40     | 1.06      | 4.56                  | 450.77      |
| MYRCOACERO INDUSTRIAL S.A.                    | 53,531.32  | 259.74    | 427.64                | 52,843.94   |
| ORTIZ CASTILLO PABLO ANDRES                   | 695.75     | 1.44      | 0.00                  | 694.31      |
| PEC PROJECT ENGINEERING & CO.                 | 4,472.08   | 3.77      | 14.57                 | 4,453.74    |
| PMEC S.A.                                     | 45.04      | 0.06      | 0.00                  | 44.98       |
| POTOSI VASQUEZ ENRIQUE FABIAN                 | 19,332.92  | 29.12     | 47.91                 | 19,255.89   |
| REAL AREVALO PAUL XAVIER                      | 14,165.00  | 16.38     | 41.45                 | 14,107.17   |
| RHELEC CIA. LTDA.                             | 541.33     | 8.49      | 5.41                  | 527.43      |
| ROJAS ARAQUE FRANKLIN POLIVIO                 | 47.04      | 0.91      | 0.47                  | 45.66       |
| SEBASTIAN IRRERA VICENTE                      | 2,997.43   | 23.45     | 29.97                 | 2,944.01    |
| SEDEMI S.C.C.                                 | 576.68     | 1.94      | 5.77                  | 568.97      |
| SERVIMETAL CIA. LTDA.                         | 598.16     | 0.00      | 0.00                  | 598.16      |
| SORIA GUAMAN ANIBAL FERNANDO                  | 123.20     | 0.26      | 0.00                  | 122.94      |
| URIDIA JAIME ANDRES                           | 3.36       | 0.01      | 0.00                  | 3.35        |
| VELASCO PANTOJA LUIS CRISTIAN                 | 528.00     | 1.78      | 5.28                  | 520.94      |
| VILLAVICENCIO OTAÑEZ ANTONIO JOSE             | 49.50      | 0.06      | 0.00                  | 49.44       |
| TOTAL                                         | 328,012.70 | 1,631.31  | 1,875.80              | 324,505.60  |



## 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,     |           |
|                                 | 2014              | 2013      |
| Inventario material directo     | 111,059.42        | 16,878.43 |
| Inventario herramientas         | 5,605.89          | 265.01    |
| Inventario repuestos            | 2,014.44          | 2,676.67  |
| Inventario suministros planta   | 2,113.23          | 1,526.82  |
| Inventario seguridad industrial | 2,620.34          | 1,474.33  |
| Inventario en tránsito          | 0.00              | 55,460.12 |
| Total                           | 123,413.32        | 78,281.38 |

## 8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se muestra a continuación el detalle de la cuenta:

| FECHA      | DETALLE                                                              | VALOR            |
|------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| 2013       | MANTILLA JORGE GALVAIMPORTACION                                      | 7,327.08         |
| 2013       | IDEAL ALAMBREC                                                       | 3,639.22         |
| 17/02/2014 | CH No. 2937 ANT. COMPRA BALDOSA CATAGÑA AYO JOSE                     | 149.99           |
| 07/03/2014 | CATAGÑA AYO JOSE ANTICIPO TRABAJOS                                   | 400.00           |
| 01/07/2014 | CHALAR VILLACRES JUAN ANTICIPO MANTENIMIENTO ED.                     | 450.00           |
| 02/09/2014 | PREFABRICADOS Y EQUIPOS ANTICIPO OFERTA BLOQUES PROYECTO MONTESERRIN | 745.14           |
| 04/11/2014 | NOVACERO FACTURA A CREDITO N° 223                                    | 108.33           |
| 10/11/2014 | CUICHAN AYO WILSON BLADIMIR                                          | 500.00           |
| 15/12/2014 | ROCHA DIEGO PAGO ANTICIPO ALMUERZO NAVIDEÑO                          | 600.00           |
|            | <b>TOTAL</b>                                                         | <b>13,919.76</b> |

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

|                          | (en U.S. dólares) |           |
|--------------------------|-------------------|-----------|
|                          | Diciembre 31,     |           |
|                          | 2014              | 2013      |
| Crédito Tributario IVA   | 3,598.87          | 0.00      |
| Crédito Tributario RENTA | 45,116.24         | 42,629.83 |
| Crédito Tributario ISD   | 35,214.91         | 0.00      |
| Total                    | 83,930.02         | 42,629.83 |

# 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

|                          | (en U.S. dólares) |           |
|--------------------------|-------------------|-----------|
|                          | Diciembre 31,     |           |
|                          | 2014              | 2013      |
| Anticipo empleados       | 735.82            | 0.00      |
| Préstamos empleados      | 9,475.23          | 4,078.57  |
| Otras cuentas por cobrar | 9,986.80          | 11,921.62 |
| Depósitos en garantía    | 2,500.00          | 0.00      |
| Total                    | 22,697.85         | 16,000.19 |

# 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

|                                       | (en U.S. dólares) |            |
|---------------------------------------|-------------------|------------|
|                                       | Diciembre 31,     |            |
|                                       | 2014              | 2013       |
| Muebles y enseres                     | 15,676.18         | 1,803.96   |
| Maquinaria y equipo                   | 122,766.81        | 101,603.36 |
| Equipo de computación y software      | 14,036.68         | 11,738.75  |
| Vehículos                             | 57,415.85         | 57,415.85  |
| Total                                 | 209,895.52        | 172,561.92 |
| Depreciación acumulada                | -42,849.04        | -16,060.56 |
| Total Propiedad, planta y equipo neto | 167,046.48        | 156,501.36 |

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

|                                  | (en U.S. dólares)              |           |        |                                |            |       | Diciembre 31, |
|----------------------------------|--------------------------------|-----------|--------|--------------------------------|------------|-------|---------------|
|                                  | ..... Diciembre 31, 2014 ..... |           |        | ..... Diciembre 31, 2013 ..... |            |       | 31,           |
|                                  | 2014                           | Adiciones | Bajas  | 2013                           | Adiciones  | Bajas | 2012          |
| Muebles y enseres                | 15,676.18                      | 13,872.22 | 0.00   | 1,803.96                       | 1,803.96   | 0.00  | 0.00          |
| Maquinaria y equipo              | 122,766.81                     | 21,874.16 | 710.71 | 101,603.36                     | 48,948.36  | 0.00  | 52,655.00     |
| Equipo de computación y software | 14,036.68                      | 2,297.93  | 0.00   | 11,738.75                      | 9,567.75   | 0.00  | 2,171.00      |
| Vehículos                        | 57,415.85                      | 0.00      | 0.00   | 57,415.85                      | 57,415.85  | 0.00  | 0.00          |
| Total                            | 209,895.52                     | 38,044.31 | 710.71 | 172,561.92                     | 117,735.92 | 0.00  | 54,826.00     |

|                                 | (en U.S. dólares) |            |
|---------------------------------|-------------------|------------|
|                                 | Diciembre 31,     |            |
|                                 | 2014              | 2013       |
| Saldo inicial                   | 16,060.56         | 1,269.71   |
| Movimiento año 2014             | 28,167.38         | 14,790.85  |
| Ajustes                         | -1378.91          | 0          |
| Total                           | 42,849.03         | 16,060.56  |
| Propiedad, planta y equipo neto | 167,046.49        | 156,501.36 |

## 12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se muestra a continuación el detalle de la cuenta:

Con relacionados:

| PROVEEDOR                         | SALDO            |
|-----------------------------------|------------------|
| AMAYA CORELLA MARIANITA GUADALUPE | 88.80            |
| CHONATA MIRANDA ESTEBAN ROBERTO   | 17,373.60        |
| CHONATA MORALES IMELDA SUSANA     | 11,997.11        |
| VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO      | 4,160.00         |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>33,619.51</b> |

Con NO relacionados:

| PROVEEDOR                                  | SALDO     |
|--------------------------------------------|-----------|
| A KAPELA CIA. LTDA                         | 216.78    |
| ABRACOL S.A.                               | 73.26     |
| ACOSTA GUERRA JUAN CARLOS                  | 249.75    |
| AVALCHEM SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL        | 233.10    |
| BERNAL QUITO MANUEL FELIX                  | 192.03    |
| CALERO ZUMBA AIDA INES                     | 87.90     |
| CHALA CARRILLO EDISON ALBERTO              | 115.99    |
| CISNEROS PINEDA ROBERTO                    | 476.58    |
| COMBUSTIBLES DEL ECUADOR S.A.<br>COMDECSA  | 40.00     |
| COMERCIAL KYWI S.A.                        | 857.92    |
| COMOHOGAR SA                               | 197.95    |
| CORDOVA PAZMIÑO JIMMY OSCAR                | 693.00    |
| CORPORACION FAVORITA C.A.                  | 3,236.47  |
| ESYCMET CIA. LTDA.                         | 28,496.13 |
| EXXONMOBIL ECUADOR CIA LTDA                | 1,896.88  |
| FARCOMED                                   | 21.08     |
| GALVAGESTOR CIA. LTDA.                     | 4,213.00  |
| GALVANO INDUSTRIA METALQUIMICA CIA<br>LTDA | 754.52    |
| GASEQUIP SCC                               | 475.29    |
| GAVILANES ATIAJA GLADYS GRACIELA           | 112.07    |
| GORDON CORDOVA ADRIANO GERMAN              | 612.56    |
| GRANIZO CONDE BETY PATRICIA                | 779.13    |
| GRUPO REPCON GRUPOCON S.A.                 | 777.58    |
| GUEVARA ROJAS TEOFILO GUILLERMO            | 572.76    |
| HIDALGO BUENAÑO LISSETTE VERENICE          | 1,595.12  |
| HINOJOSA HERRERA QUIMICOS                  | 1,367.18  |
| HOYOS MEJIA FRANCISCO JAVIER               | 60.16     |
| INABRAS S.A.                               | 95.16     |
| IPC                                        | 445.23    |
| ITALSTILO CIA. LTDA.                       | 12,159.86 |
| IVAN BOHMAN C.A.                           | 12.04     |
| LIMA TARAMUEL VIVIANA ESMERALDA            | 252.00    |
| MANOBANDA SEGUNDO                          | 33.00     |
| MEDINA NARVAEZ MARTHA ROCIO                | 81.28     |
| MOKAI                                      | 178.44    |
| PINTAURI CIA. LTDA.                        | 679.25    |
| PREVOSAR CONSULTORES S.A.                  | 1,511.10  |
| PROAÑO ARANDI FABIOLA DEL ROCIO            | 600.00    |
| QUILO LUIS                                 | 30.00     |
| QUIMPAC ECUADOR S.A.                       | 5,167.05  |



|                                            |                  |
|--------------------------------------------|------------------|
| ROCHA ALCARRAZ DIEGO JESUS                 | 1,219.20         |
| SOCIEDAD CIVIL IMPRODIN S.C.               | 2,969.25         |
| TREFILADOS DEL ECUADOR TREFILEC CIA. LTDA. | 858.40           |
| TROYA MOSQUERA CIA. LTDA.                  | 40.00            |
| TUL VICTOR                                 | 225.00           |
| TURNER MEDINA MARCEL ROBINSON              | 4,926.44         |
| VINUEZA & DELGADO CIA. LTDA.               | 254.05           |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>80,140.94</b> |

### 13. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR

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

|                                | (en U.S. dólares) |           |
|--------------------------------|-------------------|-----------|
|                                | Diciembre 31,     |           |
|                                | 2014              | 2013      |
| IVA Ventas                     | 25,290.20         | 19,969.60 |
| Obligaciones tributarias IVA   | 4,364.75          | 7,851.92  |
| Obligaciones tributarias Renta | 5,839.49          | 2,546.82  |
| Total                          | 35,494.44         | 30,368.34 |

### 14. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización

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

|                                             | (en U.S. dólares) |                  |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                             | Diciembre 31,     |                  |
|                                             | 2014              | 2013             |
| Utilidad Contable                           | 294,842.50        | 233,523.70       |
| ( - ) Participación trabajadores            | 44,226.38         | 35,028.56        |
| Utilidad después Participación Trabajadores | 250,616.13        | 198,495.15       |
| Más:                                        |                   |                  |
| Gastos no deducibles                        | 26,929.06         | 21,832.02        |
| Menos:                                      |                   |                  |
| Deducción pago a empleados con discapacidad | 6,655.46          | 6,582.31         |
| Utilidad gravable                           | 270,889.73        | 213,744.86       |
| Utilidad a reinvertir y capitalizar         | 152,000.00 (a)    | 0.00             |
| Saldo utilidad gravable                     | 118,889.73        | 213,744.86       |
| <b>Impuesto a la Renta causado</b>          | <b>44,395.74</b>  | <b>47,023.87</b> |

- (a) Los socios mediante Acta de Junta de Accionistas suscrita el 31 de marzo del 2015 autorizan la reinversión de utilidades, conforme lo dispone la Ley de Régimen Tributario Interno.

#### 15. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

|                         | (en U.S. dólares) |           |
|-------------------------|-------------------|-----------|
|                         | Diciembre 31,     |           |
|                         | 2014              | 2013      |
| Cuentas por pagar IEES  | 8,483.03          | 7,081.40  |
| Anticipo clientes       | 258.41            | 160.33    |
| Otras cuentas por pagar | 14,407.58         | 45,164.34 |
| Total                   | 23,149.02         | 52,406.07 |

#### 16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

|                            | (en U.S. dólares) |          |
|----------------------------|-------------------|----------|
|                            | Diciembre 31,     |          |
|                            | 2014              | 2013     |
| Jubilación patronal        | 10,179.03         | 2,536.02 |
| Bonificación por desahucio | 4,699.07          | 3,340.40 |
| Total                      | 14,878.10         | 5,876.42 |

**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 2014 y 2013, 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 Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 4 %.

**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 2014 y 2013, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente.

#### 17. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un detalle de Patrimonio de los Accionistas es como sigue:

|                        | (en U.S. dólares) |            |
|------------------------|-------------------|------------|
|                        | Diciembre 31,     |            |
|                        | 2014              | 2013       |
| Capital Social         | 4,000.00          | 4,000.00   |
| Reserva Legal          | 2,000.00          | 2,000.00   |
| Ganancias acumuladas   | 308,620.11        | 157,148.84 |
| Utilidad del ejercicio | 206,220.39        | 151,471.27 |
| Total                  | 520,840.50        | 314,620.11 |

**Capital Social.-** El capital social autorizado 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.

El detalle es el siguiente en el año 2014

| SOCIO                             | % PARTICIPACION | CAPITAL |
|-----------------------------------|-----------------|---------|
| Diego Fernando Vergara Amaya      | 90%             | 3,600   |
| Marianita Guadalupe Amaya Corella | 10%             | 400     |
| Total Capital                     |                 | 4,000   |

**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.

#### 18. INGRESO POR VENTAS

Un detalle de ingresos por ventas es como sigue:

|                                                | (en U.S. dólares) |              |
|------------------------------------------------|-------------------|--------------|
|                                                | Diciembre 31,     |              |
|                                                | 2014              | 2013         |
| Servicio galvanizado caliente simple inmersión | 1,866,849.67      | 1,541,764.04 |
| Servicio galvanizado caliente doble inmersión  | 430,770.43        | 316,169.41   |
| Servicio galvanizado caliente centrifugado     | 20,010.73         | 32,750.18    |
| Servicio galvanizado frío                      | 91,975.97         | 96,045.26    |
| Servicio tropicalizado                         | 14,152.72         | 2,728.52     |
| Rodelas y perforaciones                        | 6,767.00          | 4,780.00     |
| Dross                                          | 35,877.49         | 37,847.45    |
| Otros ingresos por servicios                   | 103,454.36        | 51,940.48    |
| Otros ingresos por bienes                      | 4,576.61          | 410.00       |
| Ventas tarifa 0%                               | 260.00            | 22,343.75    |
| Otras rentas gravadas                          | 9,054.25          | 32,303.34    |
| Total                                          | 2,583,749.23      | 2,139,082.43 |

#### 19. COSTOS DE VENTA Y GASTOS ADMINISTRATIVOS

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

|                               | (en U.S. dólares) |              |
|-------------------------------|-------------------|--------------|
|                               | Diciembre 31,     |              |
|                               | 2014              | 2013         |
| COSTO DE VENTAS:              |                   |              |
| Materia Prima                 | 918,068.88        | 773,957.23   |
| Mano Obra                     | 303,607.31        | 286,322.16   |
| Costos Indirectos Fabricación | 662,285.09        | 570,444.86   |
|                               | 1,883,961.28      | 1,630,724.25 |



|                                              |                   |                   |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                              | (en U.S. dólares) |                   |
|                                              | Diciembre 31,     |                   |
| <b>GASTOS ADMINISTRATIVOS:</b>               | <b>2014</b>       | <b>2013</b>       |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones     | 162,334.66        | 105,013.65        |
| Beneficios sociales e indemnizaciones        | 44,778.65         | 27,391.15         |
| Aportes a la Seguridad Social                | 28,752.95         | 18,505.90         |
| Honorarios profesionales                     | 10,340.00         | 909.80            |
| Arrendamientos                               | 11,400.00         | 0.00              |
| Mantenimientos y reparaciones                | 18,848.94         | 14,056.12         |
| Combustible y lubricantes                    | 0.00              | 17.86             |
| Promoción y publicidad                       | 3,329.50          | 2,281.50          |
| Suministros y materiales                     | 15,912.46         | 14,551.59         |
| Transporte y logística                       | 3,967.29          | 4,326.86          |
| Provisión Jubilación Patronal                | 1,741.17          | 331.83            |
| Provisión de incobrables y deterioro         | 3,638.93          | 0.00              |
| Intereses pagados a terceros no relacionados | 1,582.35          | 0.00              |
| Seguros y reaseguros                         | 398.02            | 2,037.68          |
| Gastos de gestión                            | 18,973.99         | 3,617.25          |
| Impuestos y contribuciones                   | 14,305.61         | 7,823.02          |
| Gastos de viaje                              | 6,884.98          | 0.00              |
| Depreciación Propiedad, planta y equipo      | 4,500.34          | 2,026.20          |
| Servicios públicos                           | 5,776.31          | 6,345.70          |
| Otros servicios                              | 46,720.49         | 26,715.72         |
| Otros bienes                                 | 758.8             | 38882.65          |
|                                              | <u>404,945.44</u> | <u>274,834.48</u> |

## 20. 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 Reformatoria 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).

### **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.

## **21. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 9 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## **22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 31 de marzo del 2015