

GALVANORTE CIA. LTDA.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS  
FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

**GALVANORTE CIA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Expresado en U.S. Dólares

		Diciembre 31,	
<b>ACTIVOS:</b>	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	23,870.34	51,026.84
Cuentas por cobrar comerciales	6	348,899.79	587,137.82
Inventario	7	306,725.24	236,418.27
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	8	4,510.91	22,948.49
Cuentas por cobrar entidad tributaria	9	23,289.02	27,498.03
Activos por impuestos corrientes	10	101,929.16	82,847.82
Otros activos corrientes	11	3,178.55	4,147.53
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>812,403.01</b>	<b>1,012,024.80</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo neto	12	874,732.11	840,739.64
Propiedad planta y equipo en proceso	13	14,182.86	0.00
Otras inversiones	14	103,789.81	0.00
<b>Total Activos No corrientes</b>		<b>992,704.78</b>	<b>840,739.64</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,805,107.79</b>	<b>1,852,764.44</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO:</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar	15	268,805.14	322,606.62
Impuestos y retenciones por pagar	16	8,946.55	46,674.95
Obligaciones bancarias	17	352,177.74	204,121.18
Participación Trabajadores	18	0.00	39,021.23
Impuesto a la Renta	18	12,614.99	56,288.45
Otros pasivos corrientes	19	130,696.68	147,928.02
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>773,241.10</b>	<b>816,640.45</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias largo plazo	17	135,322.79	269,327.21
Obligaciones por beneficios definidos	20	28,061.29	23,840.58
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b>163,384.08</b>	<b>293,167.79</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>936,625.18</b>	<b>1,109,808.24</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</b>			
Capital Social	21	156,000.00	156,000.00
Reserva Legal		7,575.21	7,575.21
Reserva Facultativa		139,065.07	0.00
Otros Resultados Integrales		-751.50	0.00
Ganancias acumuladas		579,380.79	414,549.15
Utilidad / Pérdida del ejercicio		-12,786.96	164,831.84
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>868,482.61</b>	<b>742,956.20</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,805,107.79</b>	<b>1,852,764.44</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 2017 Y 2016**

Expresado en U.S. Dólares

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<b>INGRESOS:</b>			
Servicio de Galvanizado tarifa 12%	22	2,582,699.82	2,560,938.07
Otros ingresos	22	12,280.73	1,303.45
<b>Total</b>		<b>2,594,980.55</b>	<b>2,562,241.52</b>
Costo de Venta y Producción:	23	2,006,095.15	1,737,400.09
<b>GASTOS:</b>			
Gastos administrativos y de venta	23	589,057.37	564,699.91
<b>UTILIDAD / PERDIDA ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>-171.97</b>	<b>260,141.52</b>
<b>MENOS:</b>			
Participación a Trabajadores		0.00	39,021.23
Impuesto a la Renta		12,614.99	56,288.45
<b>Total</b>		<b>12,614.99</b>	<b>95,309.68</b>
<b>MENOS:</b>			
Reserva Legal		0.00	0.00
<b>UTILIDAD / PERDIDA NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES</b>		<b>-12,786.96</b>	<b>164,831.84</b>

  
**DIEGO FERNANDO VERGARA AMAYA**  
 GERENTE GENERAL

  
**ALICIA DEL PILAR MIRANDA CARRERA**  
 CONTADORA

**GALVANORTE CIA. LTDA.**

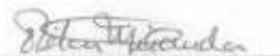
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Expresado en U.S. Dólares

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado Ejercicio	Total
Saldo al 31 Diciembre 2016	156,000.00	7,575.21	0.00	0.00	414,549.15	164,831.64	742,956.00
Transferencia de resultados					164,831.64	-164,831.64	0.00
Otros			139,065.07	-751.50			138,313.57
Resultado integral del año						-12,786.96	-12,786.96
Saldo al 31 Diciembre 2017	156,000.00	7,575.21	139,065.07	-751.50	579,380.79	-12,786.96	868,482.61



**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 2017 Y 2016**

Expresado en U.S. Dólares

	2017	2016
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,892,255.76	2,560,938.07
Otros cobros por actividades de operación	0.00	1,303.45
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-2,571,607.44	-2,253,127.02
Pagos a y por cuentas de los empleados	-38,326.04	-27,205.10
Dividendos pagados	-5,000.00	0.00
Otros pagos por actividades de operación	0.00	-440,106.16
Intereses pagados	-45,784.15	-12,306.26
Otras entradas y salidas de efectivo	-69,876.13	391,502.70
Efectivo Neto Provisto por Actividades de Operación	161,662.00	220,999.68
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisiciones de Propiedad, planta y equipo	-196,487.92	-534,934.83
Otras entradas y salidas de efectivo	-6,382.73	0.00
Efectivo Neto (Utilizado) en Actividades de Inversión	-202,870.65	-534,934.83
<b>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Financiación por préstamos a largo plazo	14,052.14	383,448.39
Otras entradas y salidas de efectivo	0.00	-54,220.47
Efectivo Neto (Utilizado) en Actividades de Financiamiento	14,052.14	329,227.92
Incremento Neto en Efectivo y Equivalentes de Efectivo	-27,156.51	15,292.77
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Inicio del Periodo	51,026.84	35,734.07
Efectivo y Equivalente de Efectivo al Final del Periodo	23,870.33	51,026.84

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

## **GALVANORTE CIA. LTDA.**

### **POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

Expresado en U.S. Dólares

#### **1. INFORMACION GENERAL**

Nombre de la Entidad: GALVANORTE CIA. LTDA.

RUC: 1792251214001

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

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

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

#### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

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

##### **2.1 Período Contable**

- Los Estados de Situación Financiera se presenta con el saldo de las diferentes partidas al 31 de Diciembre del 2017 y se incluyen los saldos contables al 31 de Diciembre del 2016, con la finalidad de realizar una comparación.
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2017; los que incluyen los resultados del año 2016, con la finalidad de realizar una comparación.
- Los Estados de Evolución del Patrimonio refleja los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2017 y 2016.
- Los Estados de Flujo de Efectivo, Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de los años 2017 y 2016.

##### **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 2017 y 2016. 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 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.

##### **2.3 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 ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

### Préstamos y partidas por cobrar.

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

El valor en libros del activo se reduce por medio de la cuenta de estimación o provisión de incobrables y el monto de la pérdida se reconoce con cargo a los resultados netos del 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, suministros y productos terminados:** al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización.

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

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

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

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

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

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

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

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

## **2.8 Servicios y otros pagos anticipados.**

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

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

## **2.9 Activos por impuestos corrientes.**

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

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

## **2.10 Propiedad, planta y equipo.**

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

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

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

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

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

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

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

### **MUEBLES Y ENSERES.**

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

Para que un bien dentro de este grupo, pase a formar parte del activo de la empresa deberá tener un costo mínimo de USD \$200,00 americanos vigentes a la fecha de adquisición, se podrá considerar este valor a un conjunto, de diferentes componentes destinados a un



mismo fin y estén asignados a un mismo custodio, como por ejemplo estaciones de trabajo, el conjunto de bienes que conforma una sala de reuniones, etc.

Se adoptará el método de valor razonable como costo atribuido.

#### **EQUIPO DE OFICINA**

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

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

#### **VEHICULOS**

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

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

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

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

#### **MAQUINARIA Y EQUIPO**

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

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

#### **EQUIPO DE CÓMPUTO Y ELECTRÓNICO**

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

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

#### **Métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales**

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

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

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

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

DESCRIPCION	VIDA UTIL	VALOR RESIDUAL
Edificios	40 años	5%
Galpones y bodegas	20 años	2%
Muebles y enseres	10 años	2%
Maquinaria y equipo	10 años	5%

Equipo de oficina	10 años	2%
Equipo de computación	3 años	2%
Vehículos	8 años	5%

#### 2.11 Deterioro de valor de activos no financieros.

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

#### 2.12 Costos por intereses

Los intereses por obligaciones bancarias han sido registrados como tal al 31 de Diciembre del 2017.

#### 2.13 Propiedades de inversión.

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

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

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

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

#### 2.14 Activos intangibles

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

#### 2.15 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

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

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

#### 2.16 Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

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

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

#### 2.17 Beneficios de los empleados.

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

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

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

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

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

#### **2.18 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a la renta del período comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido, las tasas de impuesto a la renta corriente para el año 2017 es del 22%.

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido, para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa impositiva y regulación fiscal empleada por la Compañía en el cálculo de dichos importes es del 22% que corresponde a la tasa determinada para el año 2017.

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

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

#### **2.19 Capital asignado.**

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

#### **2.20 Ingresos de actividades ordinarias.**

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

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

#### **2.21 Ingresos por intereses.**

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

#### **2.22 Costos de venta de productos.**

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

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

#### **2.23 Gastos de administración y ventas**

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

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

#### **2.24 Segmentos operacionales**

Los segmentos operacionales están definidos como los componentes de una empresa, sobre la cual la información de los estados financieros está disponible y es evaluada permanentemente por el órgano no principal de administración, quien toma las decisiones sobre la asignación de los recursos y evaluación del desempeño. La sociedad opera con un segmento único.

#### **2.25 Medio ambiente**

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

#### **2.26 Estado de flujo de efectivo.**

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

#### 2.27 Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, no presentan cambios importantes en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

### 3 POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

#### 3.1 Factores de riesgos

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

#### 3.2 Riesgo financiero

##### Riesgo de liquidez

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

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

##### Riesgo de inflación.

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

#### 3.3 Riesgo de tipo de cambio

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

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

#### 3.5 Riesgo de tasa de interés.

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

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

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

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que hayan sido revisados y cualquier otro periodo 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. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

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

(en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja chica	350.00	250.00
Caja general	22,663.80	329.40
Fondo transporte	100.00	100.00
Banco Guayaquil cta cte 0026702640	0.00	45,143.80
Banco Internacional cta cte 900616333	756.54	5,203.64
	<u>23,870.34</u>	<u>51,026.84</u>

6. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

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

CUENTAS NACIONALES NO RELACIONADOS	351,122.78
CUENTAS NACIONALES RELACIONADOS	2,041.06
SUBTOTAL	353,163.84
(-) DETERIORO	4,264.05
<b>TOTAL</b>	<b>348,899.79</b>

**CLIENTES NO RELACIONADOS**

CLIENTE	SALDO	DETERIORO	SALDO FINAL
CACHAGO CACHAGO LUIS	2,195.03		2,195.03
CADENA ALMEIDA-MYRIAN ALEXANDRA	1,859.99		1,859.99
CARRERA LOPEZ IVAN EULOGIO	1,006.99		1,006.99
CASTILLO HERMANOS S.A.	50.05		50.05
CELLERI PESANTEZ CARLOS MODESTO	4,863.06		4,863.06
CHILIQUINGA POZO JULIO SALVADOR	18.24	0.93	17.31
CONSORCIO SERVINPET	47,463.97		47,463.97
CONSTRUFANGO	71.34		71.34
CONSULTANT TEAM & INGENIERIA CIA LTDA.	2,724.66	10.05	2,714.61
COTACACHI CRIOLLO SEGUNDO MAURICIO	1.46		1.46
CRUZ RAMOS LAURA LLAJAIRA	3,475.58		3,475.58
CUEVA ARIAS WILSON RAUL	9,553.44		9,553.44
DISACEROS	6,533.16		6,533.16
ESACERO	36,841.42		36,841.42
ESTRADA YAMBAY DANILO SANTIAGO	2.50		2.50
FADHELEC CIA. LTDA.	1,594.47		1,594.47
GALARZA & MOLINA CONSTRUCTORES CIA LTDA	21.66		21.66
GALVANICA CIA. LTDA.	351.45		351.45
GEOFORCE S.A.	1,061.83		1,061.83
HERRATEQ CIA. LTDA.	1,354.95		1,354.95
IITSA INGENIERIA INTEGRAL S.A.	1,421.00	88.88	1,332.12
INDUSTRIAS QUIMICAS DEL AZUAY S.A.	36.00		36.00
INDUSTRIAS SEBLAN CIA. LTDA.	56,764.18	36.84	56,727.34
INMOKENT S.A.	16,600.76		16,600.76
INSTRUMENTAL INC.	6,762.14		6,762.14

IPAC S.A.	4,828.02		4,828.02
IZA CALDERON SEGUNDO TEODOMIRO	4,195.85	20.00	4,175.85
JARRIN CARRERA CIA LTDA.	-308.28		-308.28
LOPEZ LOPEZ LUIS ERNESTO	53.76	5.78	47.98
MONCAYO OÑA WILSON ANTONIO	1,871.79	181.13	1,690.66
MOTEGI CIA. LTDA.	-229.82		-229.82
MYRCOACERO INDUSTRIAL S.A.	41,490.77	3,101.24	38,389.53
ORTIZ VELEZ KLEVER FRANCISCO	1,243.36		1,243.36
PARRA ROCHA ANA BELEN	24,140.67		24,140.67
PICO MENDOZA MOISES OCTAVIO	3,877.24		3,877.24
PINEDA QUISHPE SEGUNDO CARLOS	115.25		115.25
POTOSI VASQUEZ ENRIQUE FABIAN	1,188.11		1,188.11
PREVAL CIA. LTDA.	68.40	5.88	62.52
PROYECTOS MECANICOS PROMEC S.C.C.	252.22		252.22
PROYECTOS MYRCO S.A.	59.13	7.32	51.81
PUENTE DAVILA MARIO VINICIO	-41.83		-41.83
PULAMARIN RAFAEL	5.60		5.60
ROBALINO COLCHA LUIS WILSON	42.40	0.09	42.31
RODRIGUEZ GUZMAN BAYRON OMAR	44.80		44.80
SANTACRUZ LAPO JOSE VINICIO	14.00		14.00
SATEC ACEROMEX S.A.	8,907.52	568.09	8,339.43
SIMBAÑA USHÑA MANUEL ARTURO	19.21		19.21
TAPIA CHACON BOLIVAR MARCELO	3,047.52		3,047.52
TCONTROL S.A.	1,045.66		1,045.66
TERMO INGENIERIA TERMING CIA. LTDA.	38.85		38.85
TUPIZA HEREDIA SEGUNDO RAMON	109.20		109.20
VALDEZ TASAMBAY MARTIN	41,712.54	237.82	41,474.72
VELASCO LARRAGA LUIS ALFONSO	1,077.01		1,077.01
YEPEZ PORTILLA GERMAN FILIBERTO	9,624.52		9,624.52
<b>TOTAL</b>	<b>351,122.80</b>	<b>4,264.05</b>	<b>346,858.75</b>

#### CLIENTES RELACIONADOS

CLIENTE	SALDO
AMAYA CORELLA MARIANITA GUADALUPE	1,385.99
INDUMEVER CIA. LTDA.	655.05
<b>TOTAL</b>	<b>2,041.04</b>

#### 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, 2017	Diciembre 31, 2016
Inventario material directo	184,105.64	79,247.51
Inventario suministros planta	17,392.41	425.79
Inventario producto terminado	3,859.80	2,630.54
Inventario mercadería en tránsito	101,367.39	154,114.43
	<u>306,725.24</u>	<u>236,418.27</u>

## 8. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se muestra a continuación el detalle de la cuenta:

(en U.S. dólares)  
Diciembre  
31,

	2017	2016
Seguro pagado por anticipado	1,001.15	1,097.37
Anticipo proveedores	<u>3,509.76</u>	<u>21,851.12</u>
TOTAL	4,510.91	22,948.49

## SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO

DETALLE	VALOR
SEGUROS CONSTITUCION	51.38
QBE SEGUROS COLONIAL	949.77
TOTAL	<u>1,001.15</u>

## ANTICIPO PROVEEDORES

DETALLE	VALOR
GASOLINERA CARRETAS ANT. COMBUSTIBLE	109.76
GASOLINERA CARRETAS ANTICIPO COMBUSTIBLE	700.00
ALMEIDA ALEJANDRA ANTICIPO TRANSPORTE BODEGA	1,200.00
ESPIN DAVID ANTICIPO TRABAJOS	1,500.00
TOTAL	<u>3,509.76</u>

## 9. CUENTAS POR COBRAR ENTIDAD TRIBUTARIA

En el año 2016, luego del cálculo y pago de impuesto a la renta, se obtuvo un saldo a favor de GALVANORTE CIA. LTDA. por concepto de retenciones en la fuente recibido de clientes y del impuesto a la Salida de Divisas. En Septiembre del año 2017 se solicitó a la Entidad Tributaria la devolución de los mismos, por un valor de \$23,289.02. Hasta el 31 de diciembre del 2017 fecha de cierre del ejercicio, no se obtuvo respuesta por parte de la Entidad Tributaria.

## 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

(en U.S. dólares)  
Diciembre 31,

	2017	2016
Crédito Tributario IVA	0.00	3,270.35
Crédito Tributario RENTA	44,033.79	44,368.72
Crédito Tributario ISD	<u>57,895.37</u>	<u>35,208.75</u>
	101,929.16	82,847.82

## 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros activos corrientes es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2017	2016
Anticipo empleados	53.58	860.73
Préstamos empleados	0.00	300.00
Otras cuentas por cobrar	2,986.80	2,986.80
Juzgado de la Niñez y Adolescencia	<u>138.17</u>	<u>0.00</u>
	3,178.55	4,147.53

## 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2017	2016
Terrenos	229,032.08	229,032.08
Edificios	305,967.92	305,967.92
Muebles y enseres	17,946.68	17,490.68
Maquinaria y equipo	373,304.95	309,337.02
Equipo de computación y software	16,443.29	20,851.97
Vehículos	<u>75,915.85</u>	<u>57,415.85</u>
Total	1,018,610.77	940,095.52
Depreciación acumulada	<u>-143,878.66</u>	<u>-99,355.88</u>
Total Propiedad, planta y equipo neto	874,732.11	840,739.64

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

	(en U.S. dólares)			Diciembre 31, 2016			Diciembre 31,
	Diciembre 31, 2017			Diciembre 31, 2016			2015
	2017	Adiciones	Bajas	2016	Adiciones	Bajas	2015
Terrenos	229,032.08	0.00	0.00	229,032.08	229,032.08	0.00	0.00
Edificios	305,967.92	0.00	0.00	305,967.92	305,967.92	0.00	0.00
Muebles y enseres	17,946.68	456.00	0.00	17,490.68	1,814.50	0.00	15,676.18
Maquinaria y equipo	373,304.95	63,967.93	0.00	309,337.02	9,900.00	10,000.00	309,437.02
Equipo de computación y software	16,443.29	2,478.00	6,886.68	20,851.97	1,366.00	0.00	19,485.97
Vehículos	75,915.85	18,500.00	0.00	57,415.85	0.00	0.00	57,415.85
Total	1,018,610.77	85,401.93	6,886.68	940,095.52	548,080.50	10,000.00	402,015.02



(en U.S. dólares)

Diciembre  
31,

Movimiento depreciación acumulada	2017	2016
Saldo inicial	99,355.88	74,454.00
Movimiento año 2017	50,905.51	26,985.21
Ajustes	<u>-6382.73</u>	<u>-2083.33</u>
Total	143,878.66	99,355.88
<b>Propiedad, planta y equipo neto</b>	<b>874,732.11</b>	<b>840,739.64</b>

**13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO EN PROCESO**

Al cierre del ejercicio 2017 se estuvo realizando la elaboración de una tina para el servicio de galvanizado en frío, para lo que se incurrió en la compra de varios materiales para la ejecución de la misma.

**14. OTRAS INVERSIONES**

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

**15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Se muestra a continuación el detalle de la cuenta:

Proveedores No Relacionados	159,318.87
Proveedores Relacionados	17,143.05
Proveedores del Exterior	<u>92,343.19</u>
<b>TOTAL</b>	<b>268,805.11</b>

**PROVEEDORES NO RELACIONADOS**

PROVEEDOR	SALDO
ACOSTA GUERRA JUAN CARLOS	241.65
AGAMA RIVADENEIRA CARLOS SEBASTIAN	1,099.14
ALMEIDA RODRIGUEZ ALEJANDRA VIRGINIA	337.60
ALBA ALBA JOSE RODOLFO	336.18
ANALUISA LOZANO PATRICIA ALEXANDRA	15,599.88
ASOCIACION GROUP 4 PROTECCION INDUSTRIAL	551.11
AVALCHEM SOCIEDAD CIVIL Y COMERCIAL	399.6
BANCO DE GUAYAQUIL	9,223.67
BMI IGUALAS MEDICAS DEL ECUADOR S.A.	3,905.40
BYCECUADOR S.A.	3,902.98
CADENA JARAMILLO MARIA ALEJANDRA	2,023.80
CASTILLO AFANADOR JULIE XIMENA	924
CEVALLOS VAREA MONICA DE LOS ANGELES	1,074.00
CHALA CARRILLO EDISON ALBERTO	1,229.20
CISNEROS PINEDA ROBERTO	8,640.06
COELLO VELEZ OSCAR ANDRES	794.29
COMERCIAL KYWI S.A.	140.14
COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A. EMPRESA MULTINAC	739.26
COMPANIA CIVIL GASOLINERA CARRETAS	654.68
COMPANIA DE TRANSPORTE COMERCIAL DE CARGA PESADA	4,087.51

MULTIFLASH	
COMPAÑIA DE TRANSPORTE PESADO ESTRADA EXPRESS S.A	326.7
CONSORCIO SERVINPET	12,948.07
COOPERATIVA DE TAXI MATOVELLE	830.27
CORDOVA PAZMIÑO JIMMY OSCAR	833.12
CRUZ RAMOS LAURA LLAJAIRA	50
CUICHAN BARROS WELLINGTON ALFREDO	832.56
EMPRESA COMERCIAL VELA LEIVA EMCOVELE S.A.	7,857.06
EMPRESA NACIONAL ECUATORIANA DE TRANSPORTES SA ENETSA	257.4
ESPEJO MATAILO GABINO OLMEDO	1,059.30
EXXONMOBIL ECUADOR CIA LTDA	7,918.90
FARINANGO TABANGO SILVANA SOLEDAD	810
FEDERACION ECUATORIANA DE INDUSTRIAS DEL METAL FEDIMETAL	201.6
FERROINARCOM CONSTRUCTORES S.A.	11,400.00
GASEQUIP SCC	45.73
GRANIZO CONDE BETY PATRICIA	111.72
GRUPO ACERCONS CIA. LTDA.	940.51
GRUPO CONSULTOR CHEMENG CIA. LTDA.	880
GRUPO REPCON GRUPOCON S.A.	3,559.63
GUEVARA ROJAS TEOFILO GUILLERMO	4,266.40
HAVOC LABORATORIO DE SERVICIOS ANALITICOS CIA. LTDA.	407
INSTITUTO DE PATOLOGIA ECUA AMERICAN AMERICANINST S.A.	261.58
JAVIER CISNEROS CIA. LTDA.	5,017.90
MANTILLA RAMOS EDDY PATRICIO	247.5
MAQUINARIA INDUSTRIAL DEL GUAYAS CIA. LTDA. MAQUINDUST	6,714.00
MEJIA TRIVIÑO TERESA DE JESUS	145.03
MORALES GUACOLLANTE CRISTOBAL HERNAN	33
MOREIRA SOLORZANO MANUEL ISIDRO	194.87
ORTIZ VEGA NELSON FABIAN	32.28
PINTAURI CIA. LTDA.	128.2
PRODIMEXITO PROMOTORA DE IMPORTACIONES EXITO S.A.	679.16
PROVEEDORA VILLAFUERTE DE ACEROS CIA LTDA	1,206.43
PUERTAS MORALES JUAN CARLOS	62.16
PUERTO DEL PACIFICO PUERTOPAC S.A.	60.5
PUMALEMA CARPIO GLADYS ISABEL	4,734.25
QUÍMICOS EXPORTACIONES E IMPORTACIONES RELUBQUIM CIA. LTDA.	26.42
QUIMPAC ECUADOR S.A QUIMPACSA	8,333.32
RAMIREZ CALUÑA KLEVER MESIAS	37.59
REPOSICION DE GASTOS	1668.55
RIOS JEANETH	60.45
SAYCONT SOLUCIONES EN AUTOMATIZACION Y CONTROL S.A.	6,240.00
SERVICIOS INTEGRADOS Y FRANQUICIAS INTERNACIONALES SALVARAM	7,520.00
SOCIEDAD CIVIL IMPRODIN S.C.	915.75
TONICOMSA S.A.	559.44
VALLEJO CARDENAS LUIS ENRIQUE	257.52
VASQUEZ FARINANGO OSWALDO FABIAN	450
VEGA RON RAFAEL ALBERTO	764.24
VEJAR LAVEILLE EDWIN VLADIMIR	138.53
VELASQUEZ MOSQUERA MARCO CESAR	1,080.00
YUMI YUQUILEMA CARMELINA	310.08
<b>TOTAL</b>	<b>159,318.87</b>

**PROVEEDORES RELACIONADOS:**

PROVEEDOR	SALDO
CHONATA MIRANDA MARIA BELEN	1,218.51
CHONATA MIRANDA ESTEBAN ROBERTO	167.94
CHONATA MORALES LUIS ROBERTO	2,235.20

VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO	13,521.40
<b>TOTAL</b>	<b>17,143.05</b>

**PROVEEDORES DEL EXTERIOR**

PROVEEDOR	SALDO
VOTORANTIM US INC	92,343.19
<b>TOTAL</b>	<b>92,343.19</b>

**16. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR PAGAR**

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

	(en U.S. dólares) Diciembre 31,	
	2017	2016
IVA Ventas	2,991.64	39,440.61
Obligaciones tributarias IVA	3,117.26	3,471.73
Obligaciones tributarias Renta	<u>2,837.65</u>	<u>3,762.61</u>
	8,946.55	46,674.95

**17. OBLIGACIONES BANCARIAS**

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

El Banco Internacional nos otorgó un préstamo en el mes de julio del año 2017 por un monto de \$50.000, dinero que fue utilizado para las diversas operaciones de la empresa.

El detalle de estas operaciones a continuación:

**PRESTAMOS BANCO GUAYAQUIL**

FECHA	No. OPERAC	MESES	TASA	VALOR	ABONO	INTERES	SALDO	PORCION CORRIENTE	PORCION LARGO PLAZO
06/04/2016	0220177	3	10.21%	28,000.00	21,000.00	1,868.58	7,000.00	7,000.00	
10/11/2016	0221629	3	10.21%	55,000.00	22,600.00	4,898.48	32,400.00	32,400.00	
21/06/2017	224172	3	10.21%	50,000.00	10,500.00	1,483.94	39,500.00	39,500.00	
19/07/2017	0220624	3	10.21%	50,000.00	5,000.00	1,315.04	45,000.00	45,000.00	
09/11/2016	0208205	36	9.76%	390,448.39	121,121.18	34,114.34	269,327.21	134,004.42	135,322.79
							SOBREGIRO	64,509.58	
							<b>TOTAL</b>	<b>322,414.00</b>	<b>135,322.79</b>

**PRESTAMOS BANCO INTERNACIONAL**

FECHA	No. OPERAC	MESES	TASA	VALOR	CAPITAL	INTERES	SALDO	PORCION CORRIENTE
13/07/2017		36	9.76%	50,000.00	20,236.26	1,732.73	29,763.74	29,763.74

TOTAL PORCION CORRIENTE **352,177.74**

TOTAL PORCION LARGO PLAZO **135,322.79**

## 18. 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 conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Impuesto a la Renta (1)	12,614.99	56,288.45
	(en U.S. dólares)	
	Diciembre	
	31,	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Utilidad/ Pérdida Contable	-171.97	260,141.51
( - ) Participación trabajadores	0.00	39,021.23
Utilidad después Participación Trabajadores	-171.97	221,120.28
Menos:		
Otras Rentas Exentas	-6,658.50	0.00
Más:		
Gastos no deducibles	21,598.43	34,736.30
Utilidad gravable	14,767.96	255,856.58
<b>Impuesto a la Renta causado</b>	<b>3,248.95 *</b>	<b>56,288.45</b>
Anticipo de impuesto a la Renta	21,024.98	16,640.91
Menos:		
Primera y Segunda cuota Anticipo pagadas	0.00	0.00
Menos:		
Rebaja Decreto Ejecutivo No. 210	8,409.99	0.00
<b>Saldo Anticipo de impuesto a la Renta</b>	<b>12,614.99 *</b>	<b>16,640.91</b>

De acuerdo al art 41 de LRTI y Art 79 RALRTI, si el Impuesto a la Renta Causado fuera menor al Anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la Renta. En el mes de noviembre del año 2017, se emite el Decreto Ejecutivo No. 210, en cuyo Art 3 se considera una rebaja del 40% del saldo del Anticipo de impuesto a la Renta. Tomando en cuenta estas consideraciones, para el año 2017 el impuesto a la Renta de Galvanorte es el saldo de Anticipo reducido.

## 19. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Un resumen de otros pasivos corrientes es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por pagar IESS	8,795.03	10,554.08
Anticipo clientes (a)	67,098.17	1,687.26
Préstamos relacionados por pagar (b)	0.00	80,000.00
Dividendos por pagar (c)	25,550.64	30,550.64
Otras cuentas por pagar (d)	29,252.84	25,136.04
	130,696.68	147,928.02

a) Detalle de Anticipo Clientes

NOMBRE	VALOR
ALMEIDA TORRES FABIAN	1.06
CHONATA MIRANDA MARIA BELEN	14,439.91
CYMELECTRO	216.65
DIONISIO ALBERTO	6.80
GALVANICA	16.00
GRANDA LOZA JOSE	32.76
INSELEC	13.19
REAL AREVALO PAUL	476.75
SAAVEDRA ACOSTA WILSON	0.96
SUNTAXI PACHACAMA FREDDY	0.64
TECHMETAL-INGENIERIA S.A.	359.99
VERGARA AMAYA DIEGO FERNANDO	51,533.46
<b>TOTAL</b>	<b>67,098.17</b>

- b) En el año 2016, para la adquisición del terreno/galpon destinado para la producción de cubiertas, se recurrió a un préstamo de la señora Marianita Amaya y otro por parte del señor Omar Vergara por \$40,000 cada uno. En el año 2017 mediante una cesión de derechos por parte los dos relacionados, y a través de un acta de socios se resuelve reclasificar esta cuenta a Reserva Facultativa.
- c) En el año 2016 mediante Junta Extraordinaria de socios se resolvió distribuir las utilidades correspondientes al año 2014 por \$54,220.47. Al cierre del ejercicio 2017 se mantiene un saldo de estos dividendos que no han sido canceladas a los socios.
- d) Un detalle de Otras cuentas por pagar a continuación:

CUENTA	VALOR
RETENCION DE TERCEROS	4,522.92
VALORES DE CAJA CHICA	150.81
SUELDOS POR PAGAR	12,796.43
PROVISION DECIMO TERCERO	2,299.92
PROVISION DECIMO CUARTO	9,482.72
<b>TOTAL</b>	<b>29,252.80</b>

20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un detalle de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2017	2016
Jubilación patronal	20,097.00	17,323.34
Bonificación por desahucio	7,964.29	6,517.24
	<u>28,061.29</u>	<u>23,840.58</u>

**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 2017 y 2016, 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 8,34 %.

**Bonificación por desahucio:** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente.

## 21. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Un detalle de Patrimonio de los Accionistas es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2017	2016
Capital Social	156,000.00	156,000.00
Reserva Legal	7,575.21	7,575.21
Reserva Facultativa	139,065.07	0.00
Ganancias acumuladas	579,380.79	414,549.15
Otros Resultados Integrales	-751.50	0.00
Utilidad/ Pérdida del ejercicio	<u>-12,786.96</u>	<u>164,831.84</u>
Total	868,482.61	742,956.20

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

Durante el año 2015 se realizó la reinversión de utilidades por US\$152,000,00 autorizada por la Junta de Socios el 31 de Marzo del 2015.

El nuevo capital social consiste de 156,000 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de US\$1.00 valor nominal unitario.

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

El detalle es el siguiente en el año 2017

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

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

**Reserva Facultativa:** Mediante cesión de derechos por parte la señora Marianita Amaya y del señor Omar Vergara de un préstamo recibido de los dos; y mediante acta de socios se resuelve registrar como Reserva Facultativa dichos valores, como también la adquisición de una nota de crédito desmaterializada emitida por el Servicio de Rentas Internas en favor de la señora María Belén Chonata Miranda, socio de Galvanorte Cía. Ltda.

**Otros Resultados Integrales:** De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIC 19, y en base al estudio actuarial por el año 2017 se obtienen reservas matemáticas a ser contabilizadas dentro de este rubro.

**22. INGRESO POR VENTAS**

Un detalle de ingresos por ventas es como sigue:

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2017	2016
Servicio galvanizado caliente simple inmersión	1,688,331.29	1,923,496.68
Servicio galvanizado caliente doble inmersión	297,601.19	260,112.76
Servicio galvanizado caliente centrifugado	68,287.49	62,130.75
Servicio galvanizado frío	70,036.66	104,327.61
Otros ingresos por servicios	7,695.20	26,134.42
Exportación de bienes	3,432.68	0.00
Rodelas y perforaciones	10,059.65	7,580.60
Dross y ceniza	33,234.60	42,872.07
Otros ingresos por bienes	169,651.06	78,866.81
Ventas cubiertas	234,370.00	55,416.37
Otras rentas gravadas	12,280.73	1,303.45
<b>Total</b>	<b>2,594,980.55</b>	<b>2,562,241.52</b>

**23. COSTOS DE VENTA Y GASTOS ADMINISTRATIVOS**

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

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2017	2016
<b>COSTO DE VENTAS:</b>		
Materia Prima	1,261,748.08	883,664.13
Mano Obra	339,130.76	337,223.48
Costos Indirectos Fabricación	405,216.31	516,512.48
<b>TOTAL COSTO DE VENTAS</b>	<b>2,006,095.15</b>	<b>1,737,400.09</b>

	(en U.S. dólares)	
	Diciembre 31,	
	2017	2016
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS:</b>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	168,431.86	140,583.72
Beneficios sociales e indemnizaciones	48,969.21	44,735.20
Aportes a la Seguridad Social	31,669.79	28,251.20
Honorarios profesionales	13,275.00	7,978.00
Mantenimientos y reparaciones	8,720.21	36,912.22
Combustible y lubricantes	351.48	345.36
Promoción y publicidad	1,640.80	9,194.40
Suministros y materiales	10,789.88	9,817.32
Transporte y logística	48,916.65	48,085.26
Provisión Jubilación Patronal	312.99	1,037.01
Provisión de incobrables y deterioro	0.00	5,036.02
Intereses	45,784.15	12,306.26

Seguros y reaseguros	2,458.63	2,766.49
Gastos de gestión	16,203.26	13,733.37
Impuestos y contribuciones	12,231.12	24,405.69
Gastos de viaje	4,765.98	29,886.37
Depreciación Propiedad, planta y equipo	26,561.42	3,784.00
Servicios públicos	5,808.78	5,561.95
Otros servicios	141,647.2	139,967.35
Otros bienes	518.96	317.72
<b>TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>589,057.37</b>	<b>564,699.91</b>

#### 24. 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).

##### LEY ORGANICA PARA LA REACTIVACION DE LA ECONOMIA

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

- Para el año 2018 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades es del 25%. Para sociedades con accionistas en paraísos fiscales, la tarifa impositiva será la de la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Para micro y pequeñas empresas



tendrán una rebaja de 3%; esta reducción también se aplicará a los exportadores habituales siempre y cuando mantengan o incrementen el empleo.

#### **Impuesto a los Activos en el Exterior**

Se considera hecho generador de este impuesto:

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

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

#### **LEY DE FOMENTO AMBIENTAL Y OPTIMIZACIÓN 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.

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

Posterior al cierre del ejercicio 2017, el Servicio de Rentas Internas (Entidad Tributaria,) en el mes de Febrero acepta la devolución de impuestos de manera parcial, por un valor de US\$22.391,08 correspondiente al Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas y retenciones en la fuente del año 2016.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía el 29 de marzo del 2018.

---