

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprendo:

	2017	2016
Cuentas Corrientes	30,387	49,662
Banco Pichincha C.A.		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	61	7,100
Fondos fijos y relativos	119	668
Caja chica		
Equivalente de efectivo	-	500
Certificados de depósitos		
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	31,070	57,970

NOTA 6 - CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprendo:

	2017	2016
Global Quality Steel Ecuador-GQS S.A	135,192	121,179
Distribuidora Importadora DIPOR S.A	154,386	-
Acera de Ecuador C.A. AUECDA	51,251	67,817
Laboratorio Fisterapia Cía. Ltda	-	162,784
PROCOPECT Petroleras S.A.	28,275	-
Otros	39,081	103,337
Provision de ingresos año 2016	601,258	601,268
(1)		
Provision de ingresos año 2017	362,369	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	1,371,820	1,051,385

(1) Al cierre del año 2017 la Compañía conserva ingresos diferidos del año 2016 por contratos con los siguientes clientes: Global Quality Steel Ecuador-GQS S.A. por US\$ 277,490; Heyaca Constructores S.A. por US\$ 100,000; Laboratorio Fisterapia Cía. Ltda. por US\$ 54,385 y otros por US\$ 169,387.

(2) Ver nota 16

La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es baja, debido principalmente a la rotación en la recuperación de la cartera de clientes. Razón por la cual al cierre del año 2017 y 2016 no se realizó una estimación por pérdidas en cuentas por cobrar.

NOTA 7 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:		
Retenedor: fuente impositiva a la renta	129,067	129,067
Credito tributario Retenedor fuente (VA)	129,294	72,306
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>250,961</u>	<u>151,726</u>

NOTA 8 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:		
Matéria prima	53,621	50,863
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>53,621</u>	<u>50,863</u>

NOTA 9 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre comprende:		
ACTIVOS DE-PH (MA, FS)	34,532	33,572
Muebles y enseres	19,292	52,483
Equipo de computación	280,752	250,752
Vehículos	228,233	197,048
Maquinaria y equipo	19,819	19,819
Equipo de oficina	512,628	553,674
Total de propiedades y equipo	(766,149)	(308,679)
(Menos):		
Depreciación acumulada	<u>244,479</u>	<u>244,795</u>
Total al 31 de diciembre del 2017 y 2016		

(Ver página siguiente)

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMAN VILLALVA VALLEJO CIA LTDA
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 8 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
Saldo a 1 de enero del 2016	11.770	25.546	79.851	112.856	13.049	242.674
Adiciones	2.750	2.332	-	55.315	1.660	66.067
Depreciación del año	(3.222)	(10.157)	(30.977)	(74.782)	(1.748)	(62.386)
Saldo a 31 de diciembre de 2016	11.301	14.520	49.574	155.439	12.961	244.795
Adiciones	950	6.004	30.000	29.501	-	66,465
Baja	10	365	-	1670	(342)	(837)
Depreciación del año	(3.172)	(8,304)	(29,026)	123,860	11,782)	(65,964)
Saldo a 31 de diciembre de 2017	9,089	12,615	50,548	161,390	10,837	244,479

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre comprende:		2017	2016
Activos disponibles para la venta	(1)	40,000	-
Garantía Novacero S.A.	(2)	113,872	-
Otros		16,000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		211,872	-

(1) Corresponde a bienes entregados por proveedores como garantía de pago, un vehículo por US\$ 24,000 y un depósitos por US\$ 49,000

(2) Corresponde a cheque entregados como garantía a Novacero S.A. por buen uso del anticipo.

NOTA 11 - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:		2017	2016
Novacero S.A.		227,290	14,913
Aguilar Alvarado Edilina		66,417	50,937
Cuentas por pagar KU-BIT-C S.A.		53,314	139,096
BPAC S.A.		53,170	-
Conduit del Ecuador S.A.		37,163	34,312
Acerta del Ecuador C.A. ADELCA		19,007	-
Sandval Building Design & Construction		19,425	-
Presbiteros y Desplazos Salazar Cadena S.A.		11,213	-
Ferre Torre S.A.		13,614	65,296
Ingeniería en Abrasivos y Servicios INABRAS S.A.		4,777	3,048
Ingeniería y Diseño Electrónico I&DE S.A.		3,675	11,675
Otros		126,082	229,535
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016		639,148	548,812

NOTA 12 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Anticipo de clientes	638,158	287,146
Garantía Novacero S.A.	113,672	-
Cheques girados y no cobrados	18,946	-
Sr. Garzon Burbano Jhonathan	19,049	-
Tarjetas de crédito	9,972	11,626
Otros menores	8,587	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016	800,524	278,631

(*) Corresponde a anticipo entregado por clientes. Medra & Bravo Constructora Cia. Ltda., por US\$ 155,000, Sr. Hkalygo Jorgio por US\$ 124,088, Sr. Compañía Akam por US\$ 38,600, Sra. Buchelli Taliana por US\$ 72,856; Agencia del Ecuador S.A., por US\$ 43,048, Heyaca Constructores S.A., por US\$ 30,000, Novacero S.A. por US\$ 19,440, Sr. Vázquez Luis 70 768 y otros menores por US\$ 85,550

NOTA 13 – PRÉSTAMOS CON TERCEROS

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Soclos	13,102	51,758
Sra. Mercedes Aguilar	47,963	70,030
Corte plazo	41,014	84,591
Largo plazo	20,101	43,797
Saldos al 31 de diciembre del 2017 y 2016	61,115	128,386

(*) Corresponde a préstamos que generan una tasa de interés del 1% al 8%, no se ha determinado fecha específica de pago

NOTA 14 – PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Ver página siguiente)

NOTA 14 - PRÉSTAMOS BANCARIOS

(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Banco Pichincha C.A.	184,581	80,118
	111	98,118
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>184,581</u>	<u>80,118</u>

(1) Corresponde a un préstamo con vencimiento en enero 2019 y devenga una tasa de interés anual del 9.12%.

NOTA 15 - PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Impuesto a la renta de la Compañía	17,346	23,144
Retenciones de impuestos por pagar	5,628	1,493
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>22,973</u>	<u>24,637</u>

(1) Ver Nota 20

NOTA 16 - PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Participación liquidables en las utilidades	1,129	3,876
Obtenciones con el ICSS	10,223	6,495
Beneficios sociales	10,030	8,634
Otros	-	327
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>21,382</u>	<u>19,331</u>

(1) Ver Nota 20

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Jubilación patronal	25,026	18,227
Desahucio	23,338	12,995
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	48,364	31,222

(1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios de forma continuada 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 (IESS).

(2) La jubilación por desahucio de acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de los años de servicio.

Las hipotecas actuariales utilizadas por un actuario actúan con efecto para los ejercicios 2017 y 2016 en la constitución de esta provisión son las siguientes:

	2017	2016
Tasa de descuento	8.88%	8.30%
Tasa esperada de incremento salarial	2.00%	4.00%
Tabla de mortalidad e invalidez	Hechista validos	Hechista validos

El cálculo de los beneficios definidos para los empleados a largo plazo fue realizado por un actuario independiente calificado.

NOTA 18 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	2017	2016
Ventas netas	2,616,612	3,747,659
Provisión de ingresos	362,969	601,267
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	3,210,901	4,348,926

(Ver página siguiente)

NOTA 10 – VENTAS NETAS

(Continuación)

11) Al cierre del año la Administración de la Compañía gastó en los siguientes rubros: honorarios profesionales por contratos con los siguientes clientes: Vizcarro Andrés del Edificio Manna por U.S\$ 117,698; Heyaca Construcciones S.A. por U.S\$ 69,000; Palacios y Cia Ltda por U.S\$ 70,934; Mud na Brava Construcciones Cia. Ltda. por U.S\$ 32,156; y, otros menores por U.S\$ 72,580.

Los principales contratos con los cuales la Compañía genera ingresos se resumen a continuación:

Contrato de obra civil con el Arquitecto Andrés Vizcarro para el proyecto Edificio Manna.

Con fecha 24 de julio del 2017, la Compañía se comprometió a la fabricación de la estructura metálica por un valor total de U.S\$ 329,517 más IVA, con fecha de entrega en 180 días laborales a partir de la fecha de entrega del anteproyecto.

Control de ejecución de obra con suministros de materiales con Global Quality Steel Ecuador GOS S.A.

Con fecha 19 de mayo del 2016 la Compañía se obligó a diseñar, fabricar, suministrar y montaje de una nave industrial para uso como taller de elaboración de ferralla en el área de San Alfonso junto a Almag por una cantidad total de U.S\$ 1,362,000, el plazo se fijó en fases y verificaciones mensuales, el plazo total será de 4 meses que se de la conformidad de los planos, que corresponde a la segunda y última fase.

Contrato de obra civil con Novacero S.A.

Al 19 de marzo del 2017, la Compañía celebró un contrato de obra civil con Novacero S.A., para el diseño, planeo de fabricación y montaje, la obra se desarrolló en la parroquia Milagro del Cantón Latacunga por un monto total de U.S\$ 224,743, a ser entregado en tres meses a partir de la fecha de entrega del anticipo, la Compañía entrega como garantía de buen uso del anticipo un cheque del Banco Pichincha por U.S\$ 113,872.

NOTA 10 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre comparece:

Costo de ventas

Un detalle de la composición de costo de ventas se presenta a continuación:

	2017	2016
Materiales	2,167,795	2,004,905
Alquiler de equipos	169,013	170,010
Costo vehículos	31,342	28,934
Señales de obra	14,196	7,366
Mano de obra	5,815	191,207
Otros costos indirectos	88,718	127,789
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	2,475,879	3,706,114

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)

Gastos de administración

De acuerdo con su naturaleza son los siguientes.

	2017	2016
Remuneraciones y beneficios sociales	488,124	228,013
Depreciación	65,903	62,936
Honorarios	24,046	27,703
Repuestos y mantenimiento	23,243	1,343
Seguros	22,556	18,452
Arriendo	12,600	24,600
Suministros	5,164	8,332
Beneficios definidos	6,017	15,614
Otros menores	56,528	101,698
Saldo al 31 de diciembre del 2017 y 2016	<u>706,240</u>	<u>561,091</u>

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la declaración tributaria como sigue

	2017	2016
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	7,524	25,835
(-) Participación trabajadores	(1,129)	(3,673)
(+) Gastos no deducibles	24,791	7,797
- Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>21,186</u>	<u>29,757</u>
Impuesto a la renta causado - 22%	6,861	6,547
Anticipo determinado	17,345	23,141
(-) Retenciones en el origen	(51,242)	(70,420)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(69,931)	(14,665)
Saldo por pagar del contribuyente	<u>(103,833)</u>	<u>(69,831)</u>

(Ver página siguiente)

NOTA 20 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

NOTA 23 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (10 de abril del 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran hacer un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 24 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos con autorización de fecha 16 de abril del 2018 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.