

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**BERALSA S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes	3	110,941.93	40,098.80
Inversiones a corto plazo		430.88	430.88
Deudores comerciales	4	112,872.54	41,586.95
Otras cuentas por cobrar	5	68,181.53	141,909.10
Préstamos a no relacionadas		21,913.62	31,927.23
Impuesto al valor agregado - compras		42,767.91	109,236.39
Deudores varios		-	745.48
Activos por impuestos corrientes	6	84,836.06	60,152.46
Inventarios	7	532,347.44	383,931.81
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>909,610.08</b>	<b>668,109.40</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activos fijos	8	316,679.74	239,326.84
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>1,226,289.82</b>	<b>907,436.24</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	9	9,869.99	11,618.87
Acreedores comerciales	10	350,389.31	173,171.04
Otras cuentas por pagar	10	233,992.07	89,937.50
Partes relacionadas		184.50	-
Retenciones en la fuente		7,337.03	1,872.75
Otras cuentas por pagar	11	226,470.54	88,084.75
Obligaciones laborales	12	27,882.57	29,217.15
Pasivos por impuestos corrientes		25,342.86	26,265.62
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>647,475.82</b>	<b>336,410.18</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	9,481.39	46,422.82
Deudas con partes relacionadas a largo plazo	14	125,184.05	176,278.00
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>134,665.44</b>	<b>222,700.52</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>782,112.26</b>	<b>553,110.70</b>
<b>PATRIMONIO (Véase Estado Adjunto)</b>	15	<b>444,177.56</b>	<b>354,325.54</b>
Capital social		10,000.00	10,000.00
Reservas		18,854.89	9,542.53
Otros resultados integrales		3,127.68	3,127.68
Resultados acumulados		322,342.95	238,531.76
Resultados del año		89,852.04	93,123.87
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,226,289.82</b>	<b>907,436.24</b>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**BERALSA S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

		2014	2013
Ingresos ordinarios	16	1.418.329,95	1.448.663,85
Costos operativos	17	-911.502,28	-1.033.572,32
Utilidad bruta		506.827,67	415.091,53
Gastos de venta	17	-25.002,91	-50,26
Gastos Administrativos	17	-309.437,92	-226.993,17
Utilidad operativa		172.386,84	188.048,10
Otros ingresos		496,81	4.113,69
Ingresos financieros		-	-
Otros ingresos		496,81	4.113,69
Otros egresos	18	-37.360,22	-21.069,91
Gastos financieros		-16.598,15	-15.064,66
Otros gastos		-20.762,07	-6.005,25
Utilidad antes de impuestos sobre las ganancias		135.523,43	171.091,86
Participación laboral		-20.328,51	-23.050,50
Impuesto a la renta		-25.342,88	-30.042,49
Utilidad (Pérdida) Neta		89.852,04	117.998,89

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**1. OPERACIONES**

La Compañía, **BERALSA S.A.**, es una sociedad anónima abierta inscrita mediante Resolución N° 01-G-IJ-000710 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil N° 2.789 del 2 de Febrero del 2001, la Compañía cambia de domicilio y Aumento de Capital mediante Resolución N° 06-G-IJ-000372 del 17 de Enero del 2006 y registrada en el Registrador Mercantil de Samborondón N° 382, por lo cual se encuentra sujeta al órgano controlador.

La Sociedad se dedica principalmente a la venta al por mayor de Materiales del Hierro, el 90% de sus ventas van dirigidas a la compañía MABE S.A., el 10% a otros clientes.

Los estados financieros de **BERALSA S.A.**, para el período terminado al 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados y autorizados para su emisión en la sesión del directorio celebrada el 24 de Abril de 2015.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**Base de presentación.-** Estos estados financieros consolidados se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Estas actividades deben ser aprobadas por la junta General de Accionistas de la compañía.

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**Efectivo y equivalentes de efectivo –** Para los efectos del estado de flujos de efectivo se ha considerado como efectivo y equivalentes de efectivo los fondos disponible en caja chica, bancos e inversiones temporales los cuales son de disponibilidad inmediata.

**Inventarios**

Al menor entre el costo de adquisición y el precio de venta menos los costos de terminación y ventas, como sigue:

- Productos terminados importados al costo promedio ponderado.
- Importaciones en tránsito al costo de adquisición más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

### POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

**Propiedades y equipos** – Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal. En la depreciación de las propiedades y equipo se utilizan las siguientes tasas:

- Maquinarias y equipos, equipos de oficina, muebles y enseres y otros activos 10% anual.
- Vehículos 5%
- Equipos de computación 33%

**Ingresos de actividades ordinarias.** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y se ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos.

#### **Costos por préstamos**

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurre

#### **Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada año, se revisan las propiedades y equipo para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo en años anteriores.

Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

#### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de créditos normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo vigente a la fecha. Al final del año, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

#### **Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses, en caso de sobrepasar las condiciones de crédito se pagarán a la tasa pasiva vigente a la fecha.

#### **Beneficios a los empleados a largo plazo**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio (Jubilación Patronal y Desahucio). Las provisiones se efectúan para todo el personal de la compañía.

El costo y la obligación se miden usando el método de la unidad de crédito proyectada, que se supone una medida anual del 4% de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la compañía, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para votos corporativos de alta calidad. Esta información es obtenida del respectivo estudio actuarial emitida por un profesional independiente.

#### **Participación a trabajadores.**

Están registradas con cargo a resultados del año a la tasa del 15% para participación a trabajadores de acuerdo con disposiciones legales.

#### Impuestos a las ganancias

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año a la tasa del 22% de acuerdo con disposiciones tributarias vigentes.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa al final del año y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que se hayan ido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

### 3. EFECTIVO EQUIVALENTES AL EFECTIVO

<b>Efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Caja Chica	(1) 288,00	821,40
Bancos	(1) 110.653,93	39.277,10
<b>Total costos y gastos operativos</b>	<b>110.941,93</b>	<b>40.098,50</b>

- (1) Al 31 de diciembre 2014, corresponden a los saldos en la cuenta de la caja general y las cuentas corriente de la compañía, se han realizado las conciliaciones bancarias correspondientes.



#### 4. DEUDORES COMERCIALES

Deudores comerciales	2014	2013
Cientes locales	(1) 112.872,54	41.586,95
<b>Total costos y gastos operativos</b>	<b>112.872,54</b>	<b>41.586,95</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a la cuentas por cobrar de nuestros clientes

#### 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2014	2013
Anticipo a Empleados	(1) 8773,82	1410,10
Cientes del Exterior	(2) 13139,70	30517,13
Arriendos Anticipados	(3) 3500,00	0,00
Iva en compras	(4) 12789,38	8090,40
Retenciones de Iva	(4) 29978,53	101145,99
Otros	(3) 0,00	748,48
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>68181,53</b>	<b>141909,10</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a préstamos a terceros

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a los anticipos de clientes del exterior

(3) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde anticipo de arriendo de local

(4) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a valores por crédito tributario a favor de la empresa

#### 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Anticipo por Impuestos Corrientes	2014	2013
Retenciones en la Fuente	(1) 28514,35	16408,42
Impuestos a la Salida de Divisas	(1) 56321,71	43744,04
<b>Total Antic. Imppto. Corrientes</b>	<b>84836,06</b>	<b>60152,46</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a valores por crédito fiscal a favor de la empresa

## 7. INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre son como sigue:

<b>Inventarios</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Inventarios en almacén	(1)	254.507,77	281.289,18
Inventarios en tránsito	(2)	277.839,67	102.642,63
<b>Total Inventarios</b>		<b>532.347,44</b>	<b>383.931,81</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a valores de mercadería comprada que esta almacenada en la bodega de la compañía
- (2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a valores de mercadería en tránsito que se encuentra despachada por los proveedores del exterior.

## 8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Un resumen del movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

<b>Propiedad Planta y Equipo</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Terreno	(1)	21.761,41	21.761,41
Oficinas	(1)	134.184,93	134.184,93
Muebles y Enseres	(1)	8.077,39	8.077,39
Equipo de Oficina y Computación	(1)	20.300,20	20.300,20
Construcciones en Curso	(2)	174.659,50	97.206,60
(-) Depreciaciones	(1)	-42.203,69	-42.203,69
<b>Total Inventarios</b>		<b>316.679,74</b>	<b>239.326,84</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a los activos que la empresa posee para el giro del negocio, con sus respectivas depreciaciones
- (2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde a la construcción de una inversión que ha adquirido la empresa



#### 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre es como sigue:

Obligaciones Financieras	2014	2013
Banco Bolivariano (1)	9.869,99	11.818,87
<b>Total Obligaciones Financieras</b>	<b>9.869,99</b>	<b>11.818,87</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la empresa ha cancelado sus obligaciones, el cual se traslada la porción a cancelar para el próximo período impositivo

#### 10. ACREEDORES COMERCIALES

Las otras cuentas por pagar al 31 de diciembre son como sigue:

Acreeedores comerciales	2014	2013
Proveedores Locales (1)	309.634,53	140.416,48
Proveedores del Exterior (1)	40.754,78	32.754,56
<b>Total Acreedores Comerciales</b>	<b>350.389,31</b>	<b>173.171,04</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son valores por cancelar a proveedores, tanto locales como del exterior propio del giro del negocio

#### 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Otras cuentas por pagar	2014	2013
Cuentas por Pagar Imp. En Tránsito (1)	226.470,54	88.064,75
Retenciones en la fuente (2)	7.337,03	1.872,75
<b>Total Otras cuentas por pagar</b>	<b>233.807,57</b>	<b>89.937,50</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son valores por cancelar a futuro por las importaciones en tránsito.

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son valores realizados por retenciones a los proveedores de acuerdo al giro del negocio.

## 12. OBLIGACIONES LABORALES

Las Obligaciones Laborales al 31 de diciembre son como sigue:

Obligaciones laborales		2014	2013
Beneficios laborales	(1)	5.421,04	5.857,27
Obligaciones con el IESS	(2)	2.133,02	2.291,24
Participación de Trabajadores	(1)	20.328,51	21.068,64
<b>Total Obligaciones laborales</b>		<b>27.882,57</b>	<b>29.217,15</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son beneficios a pagar a los trabajadores de la empresa  
 (2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 son las obligaciones que hay que cancelar al IESS

## 13. - 14. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Obligaciones a Largo Plazo		2014	2013
Obligaciones bancarias	(1)	9.451,39	46.422,52
Accionistas	(2)	125.184,06	176.278,00
<b>Total Obligaciones a Largo Plazo</b>		<b>134.635,44</b>	<b>222.700,52</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 pago a institución financiera producto del giro del negocio  
 (2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 pagos por préstamos de terceros es decir valores financiados por los accionistas.

## 15. PATRIMONIO

Patrimonio		2014	2013
Capital social	(1)	10.000,00	10.000,00
Reservas	(2)	18.854,89	9.542,53
Otros resultados integrales	(1)	3.127,68	3.127,68
Resultados acumulados anteriores	(1)	322.342,95	238.531,76
Resultado del año	(1)	89.852,04	93.123,57
<b>Total Patrimonio</b>		<b>444.177,56</b>	<b>354.325,54</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 no han sufrido ningún cambio  
 (2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 tuvo incremento la reserva legal.

#### 16. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el capital social está constituido por 10.000 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

#### 17. Ingresos Ordinarios

Ingresos		2014
Ingresos operacionales	(1)	1.418.329,95
Otros Ingresos	(2)	496,81
<b>Total Ingresos</b>		<b><u>1.418.826,76</u></b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde al ejercicio impositivo producto de sus operaciones del negocio

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponde por otros ingresos no operacionales

#### 18. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

Los costos operativos al 31 de diciembre son como sigue:

Costos y Gastos Operativos		2014
Costo de Venta	(1)	911.502,28
Gastos de Ventas	(1)	25.002,91
Gastos de Administración	(1)	309.437,92
<b>Total costos y gastos operativos</b>		<b><u>1.245.943,11</u></b>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a los costos y gastos para la operatividad del negocio


#### 19. OTROS GASTOS

Otros Gastos		2014
Gastos Financieros	(1)	16.598,15
Otros Gastos	(1)	20.761,93
<b>Total Otros Gastos</b>		<b><u>37.360,08</u></b>


(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 corresponden a los gastos financieros y otros menores que se originaron por la operatividad del negocio

**20. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe (abril 24 del 2015), no se han producido eventos que en opinión de la administración de la compañía **BERALSA S.A.** PUДИERAN TENER UN EFECTO IMPORTANTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS



ING. GABRIEL COSTA GONZALEZ  
GERENTE GENERAL



ING. MARIA BAJANA RIVADENEIRA  
CONTADORA GENERAL