

CENTRO ACERO S.A. ACEROSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2015 Y 2014

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Centro Acero S.A. ACEROSA. fue constituida el 16 de julio del 2001, en la ciudad de Guayaquil.

La actividad principal de la Compañía consiste en la importación, fabricación, y comercialización de metales en forma primaria, hierro y aceros comunes.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de marzo del 2015.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierte en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Compañía. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales 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.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

c) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos sus costos de importación y los gastos de comercialización y distribución.

El sistema de valoración de inventarios utilizado por la Compañía es el método de costo promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros gastos relacionados con la importación.

d) Instalaciones y equipos

Las instalaciones y equipos se presentan a su valor razonable. La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas

en la vida útil estimada de los bienes. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

Los años de vida útil de estos activos, son los siguientes:

Galpones	25 años
Maquinaria y equipos	10 años
Muebles y enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

e) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa el impuesto corriente por pagar. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

f) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran 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. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador 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.

g) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

La Compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando el inventario ha sido entregado al cliente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y transferido los derechos y beneficios inherentes.

3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene provisiones en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la Gerencia de la situación financiera de los clientes, la historia de pago del mismo y la antigüedad de saldos.

b) Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la Administración de estos riesgos son establecidas por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

5. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos locales y efectivo	132,363	158,125
	<u>132,363</u>	<u>158,125</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por cobrar al corto plazo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	318,494	243,938
<u>Partes relacionadas</u>		
Enatin S.A.	8,500	81,461
Otros	12,635	34,687
	<u>339,629</u>	<u>360,086</u>
Estimación de cuentas de dudoso cobro	(51,521)	(51,521)
	<u>288,108</u>	<u>308,565</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por cobrar al largo plazo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (1)	106,873	303,005
	<u>106,873</u>	<u>303,005</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, incluye cuenta por cobrar a Socometal S.A. por US\$106,873 (2014: Socometal S.A. por US\$117,873 y Criera Ecuador S.A. por US\$185,132).

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compra de activos	0	94,327 (ii)
Venta de acero	149,188	966,907
Arriendo (i)	24,000	24,000

(i) Ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de arrendamiento.

(ii) Compra de instalaciones y equipos a Enatin S.A., ver Nota 8. INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de inventarios está compuesto por lo siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Producto terminado	826,256	1,088,720
Materia prima	495,626	662,437
Importación en tránsito	0	102,522
Otros	48,328	48,666
	<u>1,370,210</u>	<u>1,902,345</u>

8. INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el movimiento de instalaciones y equipos, neto es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al inicio del año	1,804,715	1,720,272
Adiciones, neto	360	215,768 (1) (2)
Depreciación	<u>(132,696)</u>	<u>(131,325)</u>
Saldo al final del año	<u>1,672,379</u>	<u>1,804,715</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente la compra de 1 mesa de corte por US\$112,000.

(2) Al 31 de diciembre del 2014, se adquirieron instalaciones y equipos, por US\$94,327.

9. OBLIGACIÓN BANCARIA

Al 31 de diciembre del 2014, la obligación bancaria se forma de la siguiente manera:

<u>Produbanco</u>	
Préstamo con vencimiento en marzo del 2015, con tasa de interés del 9.96% anual (1)	500,000
<u>Interés por pagar</u>	<u>15,031</u>
	<u>515,031</u>

(1) El préstamo se encuentra garantizado por accionista.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Partes relacionadas</u>		
Enatin S.A.	1,025	0
Proveedores locales	20,220	6,403
Otros (1)	<u>111,690</u>	<u>554,265</u>
	<u>132,935</u>	<u>560,668</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015, incluye principalmente dividendos por pagar a accionistas por US\$80,000 (2014: US\$390,000).

11. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, disminuyéndose un 10% cuando los resultados se reinvierten.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	236,483	834,234
Participación a trabajadores	(35,472)	(125,135)
Gastos no deducibles	12,523	10,256
Utilidad gravable	213,534	719,355
Impuesto a las ganancias	46,978	158,258
Anticipo determinado	48,407	0
Impuesto a la salida de divisas	(48,525)	(104,374)
Retenciones en la fuente	(31,227)	(50,284)
Impuesto por pagar	0	3,600
Crédito Tributario	(31,345)	0

12. PATRIMONIO

Capital social

El capital social suscrito y pagado de la Compañía está compuesto de 2,200,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Distribución de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria celebrada el 28 de marzo del 2014, se aprueba la distribución de dividendos por un monto de US\$825,237.

13. COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Contrato de arrendamiento

Con fecha 15 de agosto del 2012, se firma un contrato de arrendamiento del terreno con ENATIN S.A., ubicado en el Km 16.5 Vía a Daule, en la Parroquia Pascuales del Cantón Guayaquil. El canon de arrendamiento mensual es de US\$2,000, por un periodo de 5 años con una opción de compra al final de periodo por US\$200,000.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se ha pagado por este concepto US\$24,000.

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Enero 21, 2016), no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.