

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

DICIEMBRE 31, 2017 Y 2016

(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 2017, han sido emitidos con la autorización de la Administración 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 2016 fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de marzo del 2017.

**2. EMPRESA EN MARCHA**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados considerando que CENTRO ACERO S.A. ACEROSA continuará como empresa en marcha. La Administración de la Compañía prevé realizar estrategias para poder incrementar el volumen de ventas con la reestructuración del equipo de ventas incluyendo a dos ejecutivos para la ciudad de Guayaquil y con un plan de visitas a clientes actuales, clientes que ya no estaban comprando y a potenciales clientes. De igual forma se incluyó a un Jefe Administrativo – Financiero y un Jefe de Planta.

La Administración y los Accionistas no prevén que exista intención de una liquidación de la Compañía en el futuro y tampoco se ha tratado en la Junta sobre esa posibilidad, y producto de estas estrategias se han recuperado aproximadamente 25 clientes y la inclusión de 28 clientes nuevos.

**3. 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; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 25%.

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.

Las hipótesis actuariales utilizadas por Logaritmo Cía. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

Tasa de descuento	8.34%
Incremento salarial	3.97%

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.

#### 4. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 3, 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.

## 5. 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.

## 6. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo - Bancos locales	74,352	477,451
	<u>74,352</u>	<u>477,451</u>

## 7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar a corto plazo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes	224,484	284,181
Otros	192,502	30,362
Estimación de cuentas de dudoso cobro (1)	(82,581)	(51,521)
	<u>334,405</u>	<u>263,022</u>

(1) El movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro es como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2016	(51,521)
Estimación del año	<u>(31,060)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>(82,581)</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por cobrar a largo plazo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cientes (1)	<u>80,000</u>	<u>104,874</u>
	<u>80,000</u>	<u>104,874</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, incluye cuenta por cobrar a Socometal S.A. por US\$80,000 (2016: US\$104,874), ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES. Convenio Privado con Socometal S.A.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de acero	27,801	9,667
Arriendo (1)	24,000	24,000
Servicios	27,054	12,653
Compra de material	59,328	43,677
Compra de repuestos	313	142

(1) Ver Nota 15. COMPROMISOS Y CONTINGENTES, Contrato de arrendamiento.

Las transacciones antes descritas fueron efectuadas en términos y condiciones equiparables a las realizadas con terceros, de acuerdo al principio de plena competencia.

## 8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de inventarios está compuesto por lo siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Producto terminado (1)	590,043	741,821
Materia prima	271,669	114,627
Importación en Tránsito	16,217	96,180
Otros	7,590	39,823
Estimación valor neto de realización (2)	<u>(46,128)</u>	<u>0</u>
	<u>839,391</u>	<u>992,451</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016, corresponde principalmente a vigas laminadas por un monto de US\$371,464.

(2) El movimiento de la estimación por valor neto de realización es como sigue:

Saldo al 31 diciembre 2016	0
Estimación del año	<u>(46,128)</u>
Saldo al 31 diciembre 2017	<u>(46,128)</u>

#### 9. INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el movimiento de instalaciones y equipos, neto es el siguiente:

	<u>2017</u>			
	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	4%	10%	10%	
Saldo inicial, neto	1,334,605	214,361	2,168	1,551,134
Ventas / bajas	0	0	0	0
Adiciones	0	253	15,900	16,153
Depreciación anual	<u>(64,617)</u>	<u>(41,350)</u>	<u>(4,659)</u>	<u>(110,626)</u>
Saldo final, neto	<u>1,269,988</u>	<u>173,264</u>	<u>13,409</u>	<u>1,456,661</u>

	<u>2016</u>			
	<u>Instalaciones</u>	<u>Maquinarias</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	4%	10%	10%	
Saldo inicial, neto	1,399,222	270,960	2,197	1,672,379
Ventas / bajas	0	0	(48)	(48)
Adiciones	0	1,456	1,272	2,728
Depreciación anual	<u>(64,617)</u>	<u>(58,055)</u>	<u>(1,253)</u>	<u>(123,925)</u>
Saldo final, neto	<u>1,334,605</u>	<u>214,361</u>	<u>2,168</u>	<u>1,551,134</u>

#### 10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	78,426	5,912
Otros	<u>69,395</u>	<u>32,566</u>
	<u>147,821</u>	<u>38,478</u>

#### 11. GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el saldo de los gastos acumulados y otros está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales (1)	23,050	34,868
	<u>23,050</u>	<u>34,868</u>

(1) El movimiento de la provisión de beneficios sociales fue como sigue:

	<u>Décimo tercero</u>	<u>Décimo cuarto</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	3,499	14,395	2,452	21,939	42,285
Provisión del año	30,398	14,953	30,391	15,707	91,449
Pagos efectuados	(30,395)	(16,786)	(30,367)	(21,318)	(98,866)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	3,502	12,562	2,476	16,328	34,868
Provisión del año	32,336	14,667	28,784	16,191	91,978
Pagos efectuados	(33,464)	(15,633)	(29,976)	(24,723)	(103,796)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,374	11,596	1,284	7,796	23,050

## 12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en 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.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, 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.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	73,161	26,732	99,893
Provisión del año	7,108	16,925	24,033
Pagos efectuados	0	(14,528)	(14,528)
Saldo al 31 de diciembre del 2016	80,269	29,129	109,398
Provisión del año	0	12,659	12,659
Pagos efectuados	0	(19,387)	(19,387)
Ajustes	(4,302)	0	(4,302)
Saldo al 31 de diciembre del 2017	75,967	22,401	98,368

## 13. 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 2017 y 2016, la conciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y la pérdida tributaria, es como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	(471,855)	(46,416)
Gastos no deducibles	1,997	12,805
(Pérdida) tributaria	(469,858)	(33,609)
Impuesto a las ganancias	0	0
Anticipo determinado	21,720	36,375
Impuesto a la salida de divisas	(36,825)	(13,773)
Retenciones en la fuente	(40,239)	(24,761)
Impuesto por pagar	0	0
Crédito tributario	(55,344)	(2,159)

#### 14. 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.

##### Resultados acumulados

##### a) Dividendos pagados

Con fecha 10 de mayo del 2017, en la Junta General Extraordinaria de Accionistas se aprobó la distribución y pago de las utilidades de ejercicios económicos anteriores por un monto de US\$100,000.

#### 15. 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 del periodo por US\$200,100.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se ha pagado por este concepto US\$24,000.

El 31 de diciembre del 2017 se da por terminado el contrato de arriendo sobre el terreno anteriormente descrito con la Compañía ENATIN S.A., ver Nota 16. EVENTOS SUBSECUENTES.

### Convenio Privado con Socometal S.A.

Con fecha 23 de marzo del 2017, la Compañía acuerda con Socometal S.A. firmar un convenio privado en el que se establece una forma de pago consensuada para el total de la deuda incluyendo intereses. La deuda estará garantizada mediante suscripción de hipoteca sobre terrenos de propiedad de los Accionistas de Socometal S.A. por un monto aproximado de US\$190,000.

Al 31 de diciembre del 2017, el saldo por cobrar es de US\$80,000, ver Nota 7. CUENTAS POR COBRAR.

## 16. EVENTOS SUBSECUENTES

### Contrato de arrendamiento

Con fecha 1 de enero del 2018, se celebra el contrato de arrendamiento del terreno con GIUNTA S.A., ubicado en el Km 16.5 Vía a Daule, en la Parroquia Pascuales del Cantón Guayaquil. El canon de arrendamiento pactado es mensual y el plazo del contrato es por un período de 5 años.