

PROSTEEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 11 de julio del 2002 e inscrita en registro mercantil el 29 de agosto del mismo año bajo el nombre de Productos de Acero Prosteel S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es la Fabricación de Tuberías para Oleoducto.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

2.1. Declaraciones de cumplimiento.

Los presentes estados financieros de Productos de Acero Prosteel S.A., constituyen los primeros estados financieros que han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Hasta el 31 de diciembre del 2011 los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF para las PYMES al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2017.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requieren las NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2. Bases de preparación.

Los estados financieros de Equipeinsu S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, 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). La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

PROSTEEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

2.4. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.5. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, terceros, anticipos pagados, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, 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. Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

PROSTEEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.7. Propiedad, mobiliario y equipos

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres, Maquinarias	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

PROSTEEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.9. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.11.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.11.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.10. Pasivos acumulados

Incluye principalmente:

2.12.1 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

PROSTEEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.11. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.12. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.13. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Representa el flujo disponible que posee la entidad y que se encuentran depositados en sus cuentas bancarias en el banco Internacional (banco local).

PROSTEEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Clientes	(1)	21,904.93	21,904.93
Empleados	(2)	0.00	0.00
Anticipo a Proveedores	(3)	0.00	0.00
Cuentas por Cobrar a terceros	(4)	103,664.31	49,955.83
TOTAL		125,569.24	71,860.76

(1) Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y Cliente no responde.

(2-3) Al 31 de diciembre del 2017, no hubo anticipos

(4) Al 31 de diciembre del 2017, Otras Cuentas por Cobrar

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Crédito Tributario Iva	0.00	76,280.01
Retención en la fuente	6,588.47	34,680.28
Impuesto a la salida de divisas		
Anticipo de impuesto a la renta		
	29.368,79	17.423,40

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponden a retenciones en la fuente renta y los retenciones de IVA, como crédito tributario

PROSTEEL S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

6. INVENTARIOS.

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Inventarios no Produc. por la Cía.	(1)	59,372.79	60,804.87
		<u>59,372.79</u>	<u>60,804.87</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponde a inventario de Materiales Metálicos y Herramientas.

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Equipos de Computación	9,693.61	9,560.97
Muebles de oficina	7,114.21	7,114.21
Terreno – Edificio	241,771.81	697,496.97
Maquinarias, Equipos e Insta	204,593.20	204,593.20
Vehículos	112,040.86	112,040.86
Construcción en Curso	246,154.88	154,056.23
	<u>821,368.57</u>	<u>1,030,805.8</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Propiedad Planta y Equipos	-268,743.20	-266,660.21
	<u>552,625.37</u>	<u>764,278.64</u>

La depreciación se encuentra calculada a su valor razonable de acuerdo a las normas contables.

PROSTEEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Proveedores:			
Locales	(1)	16,831.22	55,131.99
Anticipo de clientes	(2)	0.00	0.00
Otros	(3)	1,210.82	54,071.86
		<u>18.042,04</u>	<u>109,203.85</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017, corresponden a valores pendientes de pago por compras de mercaderías a los proveedores los cuales fueron cancelados en un 50%.

9. Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta 2017

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para Participación de trabajadores 15%, y el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2017 sobre las utilidades sujetas a distribución.

Participación de Trabajadores 15% **\$ 1,952.83**
Impuesto a la Renta Causado 22% **\$ 28,569.72**

10. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2016 y 2017, el capital autorizado consiste en 800.00 de acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

PROSTEEL S.A.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

11. RESERVAS

Reserva Legal. - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

12. INGRESOS ORDINARIOS

Los ingresos ordinarios de la compañía por la Venta de Mercaderías y Equipos Eléctricos en el año 2017 ascienden a US\$ 1,309,346.36

13. GASTOS OPERACIONALES

Entre el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2017, se reconoció un costo de venta por US\$ 1,040,225.06 y gastos operacionales por US\$ 256,102.40

14. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO EN QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de aprobación de los estados financieros, no se han producido eventos que en opinión de la administración pudieran tener efectos importantes sobre los estados financieros.

15. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados y autorizados para su publicación por la Junta General de Accionistas el 05 de Abril de 2017.



FERNANDO MOGGIA MARTINEZ
GERENTE GENERAL



CRISTOBAL ARIZAGA VERA
CONTADOR
REG. NAC. 043096