

A C E R I M A L L A S S . A .

I n f o r m e d e l A u d i t o r I n d e p e n d i e n t e
S o b r e e l e x a m e n d e l o s e s t a d o s f i n a n c i e r o s
a l 3 1 d e d i c i e m b r e d e 2 0 1 3

ACERIM ALLAS S.A.

Estados Financieros

A l 31 de diciembre del 2013

Contenido

Informe del Auditor Independiente	1-2
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	3-4
Estado de Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas	6
Estado de Flujos de efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8-23

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directores:

ACERIMALLAS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **ACERIMALLAS S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y el correspondiente estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectúe mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideré los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las

estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ACERIMALLAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Otros requisitos legales y regulatorios

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ACERIMALLAS S.A.**, al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



CPA. Luis Galárraga Rivera
C.C.0912983392
Auditor Externo
31 de marzo del 2014

Registro SC-RNAE-2-766

ACERIMALLAS S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	31 de Diciembre	
		2013	2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	129,094	176,150
Inversiones Temporales	5	20,200	0
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	264,241	462,704
Inventarios	7	774,971	475,542
Total activos corrientes		<u>1,188,506</u>	<u>1,114,396</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	875,431	757,713
Total activos no corrientes		<u>875,431</u>	<u>757,713</u>
Total activos		<u>2,063,937</u>	<u>1,872,109</u>

Pasivos y patrimonio**Pasivos corrientes:**

Obligaciones bancarias	10	28,618	70,457
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	402,633	375,507
Pasivos por impuestos corrientes	8	46,290	43,545
Obligaciones acumuladas	12	157,760	132,672
Dividendos por pagar		168,501	216,128
Total pasivos corrientes		803,802	838,309

Pasivos no corrientes

Obligaciones bancarias	10	-	37,850
Otras cuentas por pagar	11	-	851
Obligación por beneficios definidos	14	57,329	43,913
Total pasivos corrientes		57,329	82,614

Total Pasivos**861,131 920,923****Patrimonio :**

Capital Social	15	10,000	10,000
Aporte futuras capitalizaciones		4,911	4,911
Reserva Legal		28,053	28,053
Resultados acumulados		1,159,842	908,222
Total Patrimonio		1,202,806	951,186
Total pasivos y patrimonio		2,063,937	1,872,109



Laura Crow Delgado
Presidente



Fátima Tutiven López
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ACERIMALLAS S.A.
Estados de Resultado Integral
Por los años terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012
Ingresos ordinarios	16	4,568,743	4,202,226
Costo de ventas	18	2,942,533	2,767,507
Utilidad bruta		1,626,210	1,434,719
Gastos de administración y ventas	18	900,304	745,737
Utilidad (pérdida) operativa		725,906	688,982
Otros Ingresos / (Egresos) no operacionales	17	-14,272	-14,468
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		711,634	674,514
Participación de trabajadores	12	106,745	101,177
Impuesto a la renta	8.2	137,334	134,056
Resultado integral neto		467,555	439,281



Laura Crow Delgado
 Presidente

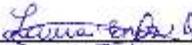


Fátima Tutiven López
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ACERIMALLAS S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

Nota	Capital Social	Aporte futura capitaliz.	Reserva Legal	Resultados Acumulados			
				Adaptación primera vez NIIF	Otras Reservas	Resultados	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	10,000	4,911	28,053	-61,838	114,744	705,252	803,122
Reporte de dividendos	-	-	-	-	-	-289,217	-289,217
Utilidad neta y total del resultado integral del año	-	-	-	-	-	439,281	439,281
Saldos al 31 de diciembre del 2012	10,000	4,911	28,053	-61,838	114,744	855,316	951,186
Dividendos	-	-	-	-	-	215,935	215,935
Utilidad neta y total del resultado integral del año	-	-	-	-	-	467,555	467,555
Saldos al 31 de diciembre del 2013	10,000	4,911	28,053	-61,838	114,744	1,108,936	1,202,806

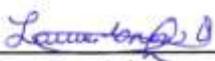

 Laura Crow Delgado
 Presidente


 Fatima Tutiven López
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ACERIMALLAS S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		4,810,147	4,952,001
Pagado a proveedores y empleados		4,180,322	4,623,908
Efectivo generado por las operaciones		629,825	328,093
Intereses cobrados		2,126	0
Intereses pagados		-1,103	0
Impuesto a la renta pagado		0	-35,346
Otras entradas (salidas) de efectivo		-304,146	0
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		326,702	292,747
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		-169,314	-137,888
Otras entradas (salidas) de efectivo		-24,159	0
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		-193,473	-137,888
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos a largo plazo		-180,285	-367,487
Recibido de préstamos a corto plazo		0	18,000
Aumento de Capital		0	0
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		-180,285	-349,487
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		-47,056	-194,628
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		176,150	370,778
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	129,094	176,150


 Laura Crow Delgado
 Presidente


 Fátima Tutiven López
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ACERIM ALLAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

ACERIM ALLAS S.A., inició sus actividades el dieciocho de febrero del dos mil cuatro, en el cantón Guayaquil.

La Compañía tiene como actividad principal la fabricación de artículos de hierro, acero y aluminio. Adicionalmente la venta al por mayor y menor de metales

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, ciudadela Santa Cecilia solar 2, frente a textiles San Antonio. Carretero a VIA DAULE.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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.

2.3.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.3.3. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.3.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.3.2. Cuentas por pagar comerciales 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes,

2.3.4. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.5 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

2.4 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Instalaciones y adecuaciones	10

Vehículos	5
Maquinaria y equipos	10
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Equipos de seguridad	10

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Impuestos.

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

2.7.1 Impuestos corrientes

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

2.8.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento. Bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.10 Costos y 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.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1- Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 14, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Efectivo	21.083	26.426
Bancos	108.011	149.724
Total	129.094	176.150

5 Inversiones temporales

Al 31 de Diciembre del 2013 la compañía mantuvo inversiones por \$20.200 con fecha de vencimiento 180 días plazo

	31 de diciembre	
	2013	2012
Inversiones	20.200	0
Total	20.200	0

6 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían es el siguiente:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados locales	160.651	195.747
Provisión para cuentas dudosas	4.752	5.217
Subtotal	155.899	190.530
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	29.394	178.899
Funcionarios y empleados	45.965	76.224
Otras	32.983	17.051
Subtotal	108.342	272.174
Total	264.241	462.704

Clasificación:

Corriente	264.241	462.704
No corriente	0	0

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de productos terminados.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Vencidos-Días		
1-30	160.651	195.747
31-60	0	0
61-90	0	0
91-120	0	0
121-360	0	0
360 en adelante	0	0
Total	160.651	195.747

7 Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Materia Prima	0	214.101
Productos en proceso	5.975	0
Producto terminado	317.311	237.682
Mercadería en tránsito	427.926	0
Otros	23.759	23.759
Total	774.971	475.542

8 Impuestos

8.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	0	0
Total Activos por impuesto corriente	0	0
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	4.532	3.114
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4.681	4.837
Retenciones en la fuente iva por pagar	3.645	7.731
Impuesto a la renta por pagar	33.432	27.863
Total Pasivo por impuesto corriente	46.290	43.545

8.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2013	2012
Utilidad (perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	604.889	573.336
Gastos no deducibles	19.355	18.214
Deducción trabajadores con discapacidad	0	(8.698)
Utilidad gravable:	624.244	582.852
Impuesto a la renta causado	137.334	134.056
Anticipo calculado	32.684	29.353

Impuesto a la renta reconocido en los resultados	137.334	134.056
--	---------	---------

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2013 está constituida a la tasa del 22% y 23% en el 2012.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2010 hasta el 2013 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

9 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	Saldos al 01-ene-13	AÑO 2013				Saldos al 31-dic-13
		Adiciones	Reval.	Reclasif.	Bajas	
ACTIVOS FIJOS (COSTO)						
Terrenos	35.342	145.215	-	-	-	180.557
Edificios	314.250	-	-	-	-	314.250
Instalaciones y Adecuaciones	21.939	-	-	-	-	21.939
Vehiculos	44.250	-	-	-	-	44.250
Maquinarias y Equipos	469.238	123.940	-	-	-	593.178
Equipos de Oficina	13.630	-	-	-	-	13.630
Muebles y Enseres	2.394	270	-	-	-	2.664
Equipos de Computacion	13.098	3.289	-	-	-	16.387
Equipos de Seguridad	10.594	2.303	-	-	-	12.897
Repuestos	7.727	1.020	-	-	-	8.747
Otros Activos	84.170	-	-	84.170	-	-
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	1.016.634	276.037	-	-	-	1.208.500
DEP.CUMUL. ACTIVOS FIJOS						
Terrenos	-	-	-	-	-	-
Edificios	67.972	14.141	-	-	-	82.113
Instalaciones y Adecuaciones	2.058	1.905	-	-	-	3.963
Vehiculos	23.294	3.902	-	-	-	27.196
Maquinarias y Equipos	150.103	49.757	-	-	-	199.860
Equipos de Oficina	3.514	1.080	-	-	-	4.594
Muebles y Enseres	772	248	-	-	-	1.020
Equipos de Computacion	10.490	2.061	-	-	-	12.551
Equipos de Seguridad	719	1.055	-	-	-	1.774
Repuestos	-	-	-	-	-	-
Otros Activos	-	-	-	-	-	-
TOTAL DEP. ACUM. ACT. FIJOS	258.920	74.149	-	-	-	333.069
VALOR NETO ACTIVOS FIJOS	757.713	201.888			-	875.431

10 Obligaciones Bancarias

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Garantizados al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	28.618	108.307
Total	28.618	108.307

Clasificación:

	2013	2012
Corriente	28.618	70.457
No corriente	0	37.850

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

				31 de diciembre				31 de diciembre			
				2013		2012		2013		2012	
				Valor	Importe en	Valor	Importe en	No		No	
				nominal	libros	nominal	libros	Corriente	corriente	Corriente	Corriente
Acreedor	Préstamo	Vencimiento	Tasa	Interés							
Préstamos Bancarios											
PRODUBANCO	Hipotecario	jun-14	11.83%	28,618	28,618	85,397	85,464	28,618	-	52,157	33,240
PRODUBANCO	Hipotecario	mar-12	11.83%	-	-	3,697	3,766	-	-	3,697	-
PRODUBANCO	Hipotecario	may-13	11.83%	-	-	19,077	19,077	-	-	19,077	-
				28,618	28,618	108,171	108,307	28,618	-	74,931	33,240

11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

			31 de diciembre	
			2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:				
Proveedores no relacionados locales			100.584	108.362
Subtotal			100.584	108.362
Otras cuentas por pagar:				
Cuentas por pagar relacionadas			419	1.269
Cuentas por pagar no relacionadas			66.000	96.000
Anticipo de clientes			98.667	100.816
Otras			136.963	69.911
Subtotal			302.049	267.996
Total			402.633	376.358
Clasificación:				
Corrientes			402.633	375.507
No corrientes			0	851

12 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

			31 de diciembre	
			2013	2012
Beneficios sociales			51.015	31.495
Participación de trabajadores			106.745	101.177
Total			157.760	132.672

13 Precios de Transferencia

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución N°. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes

relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de marzo del 2014, fecha del informe del Auditor Externo, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y el informe integral de precios de transferencia a las autoridades tributarias es junio del 2014. La Administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2013.

14 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Jubilación patronal	44.638	34.038
Bonificación por desahucio	12.691	9.875
Total	57.329	43.913

14.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Saldo al principio del año	34.038	25.127
Costo de los servicios del periodo corriente	8.218	6.618
Costo por intereses	2.382	1.759
(Ganancias) actuariales	0	534
Saldo al fin del año	44.638	34.038

14.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Saldo al principio del año	9.875	6.115
Costo de los servicios del periodo corriente	2.133	1.884
Costo por intereses	683	428
(Ganancias) actuariales	0	1.448
Saldo al fin del año	12.691	9.875

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 y al 1 de enero del 2012 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

15 Patrimonio

15.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste de 100 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Capital en	
	Número de acciones	valores US\$
(U S D ólares)		
Saldo al 1 de enero del 2012	100	10,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	100	10,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100	10,000

16 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Ingresos provenientes de la venta de bienes	4.568.743	4.202.226
Total	4.568.743	4.202.226

17 Las otras ganancias y (pérdidas) fueron como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Intereses bancarios	6.825	0
Otros ingresos	36	4.102
Intereses financieros	-11.549	-18.570
Comisiones	-9.584	0
Total	-14.272	-14.468

18 Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Costo de ventas	2.942.533	2.767.507
Gastos de ventas	459.426	420.864
Gastos de administración	440.878	324.873
Total	3.842.837	3.513.244

19 Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	<u>31 de diciembre</u>	
	2013	2012
Depreciación de activos fijos	74.148	62.201

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

20.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2013
		(U S D ó la res)
Luis Crow Robinson.	Accionista de la Compañía	68.464

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2013	2012
		(U S D ó la res)	
Cuentas por pagar corto plazo:			
Aceros Perforados S.A.	Administración	2.836	3.136
Luis Crow Robinson	Accionista de la Compañía	419	1.270
		3.255	4.406

20.2. Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2013
Beneficios a corto plazo	119.508
Beneficios post-empleo	1.171
	120.679

21 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

22 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 18 de marzo del 2014 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.