

ACERIMALLAS S.A.

Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de diciembre de 2014

ACERIMALLAS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2014

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.....	8-25

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Directores de:
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 de 2014, 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 las Normas Internacionales de Información Financiera. 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. Efectué 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

[illegible]

CPA 105 Gelatragelbühne
C 105 24x30cm
Gut für kleine Tiere
19.05.2014 10:00

Reg'no 5C 24/5-2-756

ACERIMALLAS S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2014, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		31 de Diciembre	
	Notas	2014	2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	264.810	129.094
Inversiones	5	-	20.200
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	361.165	264.241
Inventarios	7	1.714.572	774.971
Activos por impuesto corriente	8	27.218	-
Total activos corrientes		2.367.765	1.188.506
Activos no corrientes:			
Inversiones	5	68.632	-
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	890.587	875.431
Otros Activos	10	4.842	-
Total activos no corrientes		964.061	875.431
Total activos		3.331.826	2.063.937

		31 de Diciembre	
	Notas	2014	2013
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones financieras	11	23,232	28,614
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	906,753	402,633
Pasivos por impuestos corrientes	8	29,275	46,293
Obligaciones acumuladas	13	113,500	157,761
Proveedores por pagar	14	11,757	165,201
Total pasivos corrientes		1,277,517	802,801
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	114,412	-
Obligación por beneficios definidos	15	114,555	57,323
Total pasivos no corrientes		228,967	57,323
Total Pasivos		1,506,484	860,124
Patrimonio:			
Capital Social	16.1	10,000	10,000
Acciones propias capitalizadas		4,511	4,911
Reserva legal	16.2	28,755	28,753
Resultados acumulados	16.3	1,752,083	1,159,612
Total Patrimonio		1,825,349	1,203,276
Total pasivos y patrimonio		3,331,833	2,063,397



Laura Cruz Delgado
Gerente General

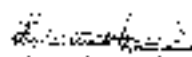


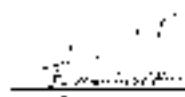
Estela Irujo Lopez
Contralora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ACERIMALLAS S.A.
Estado de Resultado Integral
 Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2014 y 2013
 (Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Ingresos ordinarios	20	4,430,953	4,362,743
Costo de ventas	20	2,544,738	2,942,533
Utilidad cruda		1,886,195	1,626,210
Gastos de administración	21	939,875	900,104
Utilidad (pérdida) operativa		946,140	726,106
Otros ingresos / (Egresos) no operacionales	21	(12,378)	(14,272)
Utilidad (pérdida) antes de participación de los socios e impuestos a la renta		933,762	711,834
Participación de trabajadores imputada a la renta	19	141,741	106,744
Impuesto a la renta	9.2	177,322	117,304
Resultado integral neto		614,700	487,786

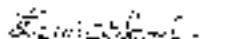

 Juan Carlos Rodríguez
 Gerente General

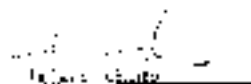

 Edmundo Turián López
 Contador General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCANTARILLAS
ESTADOS DE LIQUIDACIÓN DE PARTICIPACIÓN
Por el Juro de Amigos del Sur de Inglaterra del 2012
con otras compensaciones del año 2012
[En dólares de los Estados Unidos de América]

Descripción	Código	Cuenta	Cuenta	Cuenta	Por el Juro de Amigos del Sur de Inglaterra del 2012			Total
					Compensaciones	Compensaciones	Compensaciones	
					del 2012	del 2012	del 2012	
Saldo inicial	10	10,000	10,000	10,000	0,000	10,000	10,000	10,000
Transferencias							10,000	10,000
Transferencias recibidas							10,000	10,000
Transferencias pagadas							10,000	10,000
Saldo final	10	10,000	10,000	10,000	0,000	10,000	10,000	10,000

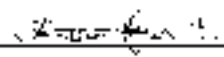

Laura Anne Rodriguez
Presidente General

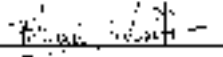

Laura Anne Rodriguez
Presidente General

Los datos aquí presentados son para fines informativos solamente y no constituyen una oferta de inversión.

ACERUMATEL S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2014
con cifras comparativas del año 2013
(En Millones de los Fondos Unidos de América)

	Notas	2014	2013
Flujos de efectivo generados de las operaciones ordinarias:			
Net income		1,796,755	1,510,147
Provisiones provisionales y recuperaciones		1,557,501	1,465,546
Flujos de efectivo de las operaciones		291,211	344,691
Intereses recibidos	21	2,406	8,525
Intereses pagados		(16,543)	(1,542)
Impuestos y otros pagos		(1,755,000)	(1,777,192)
Otras actividades financieras de efectivo			
Flujos de efectivo generados de las actividades financieras		53,115	502,569
Flujos de efectivo en actividades (creados en) actividades de inversión:			
Compras de propiedad, equipo y otros	4	(59,173)	(158,319)
Ventas de propiedad, equipo y otros			
Flujos de efectivo generados de las actividades de inversión		(59,173)	(158,319)
Flujos de efectivo generados de las actividades de financiación:			
Pagos de préstamos a largo plazo		(12,114)	(12,528)
Recepciones de préstamos a largo plazo	11	210,500	-
Avances de capital			
Flujos de efectivo generados de las actividades de financiación		198,386	(12,528)
Aumento (disminución) en efectivo y bancos		125,715	177,056
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		129,591	116,757
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	4	255,306	293,813


Laura Lopez, Contador
Contador General


Patricia Suarez Lopez
Contadora General

Las cifras adjuntas en pesos se expresan en millones de pesos.

ACERIMALLAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014

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

1 Información General:

ACERIMALLAS 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
2014	3.70%
2013	2.70%
2012	4.16%

Las acciones de la Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
1 Copropietario	600,00	6
Crow Delgado David Xavier	1.250,00	13
Crow Delgado Laura Del Rocío	1.250,00	13
Crow Delgado Luis Enrique	650,00	7
Crow Delgado Martha América	1.250,00	13
Crow Robinson Luis Enrique	5.000,00	50
	10.000,00	100

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 contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones,

emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la nota 3, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo a los saldos en: efectivo en caja, saldos de bancos, depósitos a plazo y otras inversiones en instituciones financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna naturaleza.

2.3 Activos financieros

La compañía define sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

2.3.1 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará al resultado del período en que ocurra.

2.3.2 Documentos y cuentas por cobrar clientes

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con 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.

2.3.3 Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos, por lo que se reconoce inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas de deterioro del valor (si las hubiere).

2.4 Pasivos financieros

La Compañía define sus pasivos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

2.4.1 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 pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.4.2 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,

2.5. 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.

2.6 Baja de activos y pasivos financieros

Baja de Activos financieros

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a) Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos de un tercero bajo un acuerdo de traspaso; o
- c) La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Baja de Pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.7 Inventarios

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, incurridos para darles su condición y ubicación actual, entre los cuales tenemos: precio de compra, aranceles, otros impuestos no recuperables, transporte y otros costos directamente

atribuibles a la adquisición, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Al cierre de cada período la Compañía realiza las evaluaciones de pérdidas por deterioro relacionadas al valor neto de realización y la obsolescencia o lento movimiento de los inventarios.

El costo se determina por el método promedio ponderado.

2.8 Propiedad, Planta y equipo

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizados como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos.

2.8.1 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.

2.8.2 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.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de la 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 se consideran valores residuales, 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 activos fijos y los años de vida útil usados 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

2.8.4 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.

2.9 Activos Intangibles

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización, es revisado al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

2.10 Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

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: (1) el valor razonable menos el costo de ventas y (2) 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.

2.11 Impuestos

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

2.11.1 Impuestos corriente

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 imponderables 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.

2.11.2 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.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporarias imponderables o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

En cada cierre contable se revisan los impuestos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con el resultado del citado análisis.

2.12 Beneficios a Empleados

2.12.1 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, al igual que los costos de los servicios, 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 se conoce.

2.12.2 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.

2.12.3 Provisiones

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultados de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma confiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 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.

2.13.1 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.

2.13.2 Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocen cuando pueden ser estimados con fiabilidad el grado de terminación de la transacción al final del período sobre el que se informa.

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

- a) El importe de los ingresos pueden medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- c) El grado de terminación de la transacción, al final del período sobre el que se informa, puede ser medido con fiabilidad.
- d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos por completarla, pueden medirse con fiabilidad.

Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, una entidad reconocerá los ingresos solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

2.14 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.

2.15 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.

2.16 Normas nuevas y Revisadas Emitidas pero aún no están en vigencia :

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no están en vigencia.

Normas o Interpretación	Título	Fecha de Vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y 7	Fecha efectiva NIIF 9 y revelaciones de transición	1 de enero del 2015
NIC 16	Aclara el uso de métodos de amortización	1 de enero del 2016

NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero del 2016
NIIF 10 Y NIC 28	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2016
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero del 2016
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	1 de enero del 2016
NIIF 15	Ingresos procedentes de contrato con clientes	1 de enero del 2017

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF 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 presenta 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 2.8.3 la compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de Propiedad, Planta y equipo al final de cada año. Los ajustes se realizarán en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

3.2 Valor justo de activos y pasivos

En ciertos casos, las NIIF requieren que sus activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos son a valor justo con los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores en base a la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación, como el caso de peritajes de la Propiedad, Planta y Equipo.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que pudieren tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlos (al alza o la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3.3 Otras estimaciones

La compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- a) La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- b) Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.
- c) Valor actuarial de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Efectivo	700	21.083
Bancos (*)	264.110	108.011
Total	264.810	129.094

(*) Representan saldos en cuentas corrientes, los cuales no generan intereses ni tienen restricciones para su uso.

5 Inversiones

	31 de diciembre	
	2014	2013
Inversiones	68.632	20.200
Total	68.632	20.200

Clasificación:

Corriente	0	20.200
No corriente	68.632	0

Al 31 de Diciembre del 2014 la compañía mantuvo inversiones por \$68.632 con fecha de vencimiento mayor a 360 días plazo.

6 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Cuentas por cobrar comerciales:		
Cientes no relacionados locales	189.316	160.651
(-) Provisión para cuentas dudosas	4.752	4.752
Subtotal	184.564	155.899
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	71.258	29.394
Funcionarios y empleados	101.242	45.965
Otras	4.101	32.983
Subtotal	176.601	108.342

Total	361.165	264.241
--------------	----------------	----------------

Clasificación:

Corriente	361.165	264.241
No corriente	0	0

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes.

La política de la compañía es realizar una estimación por deterioro de las cuentas por cobrar del 1% del total de los créditos concedidos y que se encuentran vigentes al cierre del año.

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

7 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Materia Prima	425.637	0
Productos en proceso	25.182	5.975
Producto terminado	778.143	317.311
Mercadería en tránsito	455.758	427.926
Otros	29.852	23.759
Total	1.714.572	774.971

8 Impuestos

8.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario Iva	8.650	0
Anticipo impuesto a la renta	18.568	0
Total Activos por impuesto corriente	27.218	0
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	0	4.532
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	4.684	4.681
Retenciones en la fuente Iva por pagar	2.690	3.645
Impuesto a la renta por pagar	72.602	33.432
Total Pasivo por impuesto corriente	79.976	46.290

8.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	799.741	604.889
Gastos no deducibles	6.176	19.355
Utilidad gravable:	805.917	624.244
Impuesto a la renta causado	177.302	137.334
Anticipo calculado	35.927	32.684
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	177.302	137.334

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2014 está constituida a la tasa del 22%.

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 2014 y 2013, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2011 hasta el 2014 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	AÑO 2014				Saldos al
	01-ene-14	Adiciones	Reval.	Reclasif.	Bajas	31-dic-14
ACTIVOS FIJOS (COSTO)						
Terrenos	180.557	-	-	-	-	180.557
Construcciones en proceso	-	57.443	-	-	-	57.443
Edificios	314.250	-	-	-	-	314.250
Instalaciones y Adecuaciones	21.939	3.658	-	-	-	25.597
Vehiculos	44.250	-	-	-	-	44.250
Maquinarias y Equipos	593.178	31.947	-	-	7.571	617.554
Equipos de Oficina	13.630	2.329	-	-	-	15.959
Muebles y Enseres	2.664	-	-	-	-	2.664
Equipos de Computacion	16.387	3.125	-	-	-	19.512
Equipos de Seguridad	12.897	677	-	-	-	13.574
Repuestos	8.747	-	-	-	-	8.747
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	1.208.500	99.179	-	-	7.571	1.300.107
DEP. ACUMULADA ACTIVOS FIJOS						
Edificios	82.113	14.141	-	-	-	96.254
Instalaciones y Adecuaciones	3.963	2.041	-	-	-	6.004
Vehiculos	27.196	3.902	-	-	-	31.098
Maquinarias y Equipos	199.860	54.614	-	-	3.161	251.313
Equipos de Oficina	4.594	1.149	-	-	-	5.743
Muebles y Enseres	1.019	253	-	-	-	1.272
Equipos de Computacion	12.550	2.333	-	-	-	14.883
Equipos de Seguridad	1.773	1.180	-	-	-	2.953
TOTAL DEP. ACUM. ACT. FIJOS	333.069	79.612	-	-	3.161	409.520
VALOR NETO ACTIVOS FIJOS	875.431	-	-	-	-	890.587

10 Otros Activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Garantizados al costo amortizado:		
Intangibles (Licencias de Software- Windows y Office)	4.842	0
Total	4.842	0

Clasificación:

Corriente	0	0
No corriente	4.842	0

11 Obligaciones Bancarias

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
Garantizados al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	178.189	28.618
Total	0	28.618

Clasificación:

Corriente	63.633	28.618
No corriente	114.556	0

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.

ACREEDOR	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	31 de diciembre				31 de diciembre			
				Valor Préstamo	Saldo libros	Valor Préstamo	Saldo libros	2014		2013	
								Corriente	No corriente	Corriente	No Corriente
Préstamos Instituciones Financieras locales											
BANCO PRODUBANCO (1)	14/17/2011	30/06/2014	11,83%	150.000	-	150.000	28.618	-	-	28.618	-
BANCO PRODUBANCO (2)	16/05/2014	26/03/2018	9,76%	210.000	178.189	-	-	63.633	114.556	-	-
SUMAN								63.633	114.556	28.618	-

12 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	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores relacionados locales	22.229	2.836
Proveedores no relacionados locales	550.243	97.748
Subtotal	572.472	100.584
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar relacionadas (*)	60.418	419
Cuentas por pagar no relacionadas	57.000	66.000
Anticipo de clientes	184.858	98.667
Otras	32.005	136.963
Subtotal	334.281	302.049
Total	906.753	402.633

Clasificación:

Corrientes	906.753	402.633
No corrientes	0	0

(*) Ver la nota 23.1

13 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Beneficios sociales	74.370	51.015
Participación de trabajadores	141.131	106.745
Total	215.501	157.760

14 Dividendos por pagar

Los dividendos por pagar a accionistas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Dividendos por pagar	11.752	168.501
Total	11.752	168.501

15 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Jubilación patronal	91.117	44.638
Bonificación por desahucio	23.439	12.691
Total	114.556	57.329

15.1 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014, 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.

15.2 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 cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014, por un actuario independiente.

16 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 19 de marzo del 2015, fecha del informe de los auditores externos, 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 la autoridades tributarias es junio del 2015. 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 2014.

17 Instrumentos Financieros

17.1 Gestión de Riesgo Financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al deterioro medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

17.1.1 Riesgo en las Tasas de Interés

La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

17.1.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

17.1.3 Riesgo de Liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17.1.4 Riesgo de Capital

La compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio.

La estructura de capital de la compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivos y bancos y patrimonio.

17.1.5 Valor Razonable de los instrumentos financieros

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos, cuentas por cobrar y pagar, y la tasas vigentes en el mercado pactadas en los préstamos bancarios.

18 Patrimonio

18.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, 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.

	Número de acciones	Capital en valores US\$ (US Dólares)
Saldo al 1 de enero del 2013	100	10.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	100	10.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2014	100	10.000

18.2 Reserva Legal

La Ley de compañías, requiere que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

18.3 Resultados Acumulados

Los saldos de las siguientes cuentas, surgen de aplicación por primera vez de las NIIF y los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, podrán ser utilizados de la siguiente manera:

18.3.1 Efectos provenientes de la adopción de NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

18.3.2 Reserva de Capital

De acuerdo a las disposiciones societarias vigentes, el saldo de la reserva de capital (cuenta que registró el efecto de la corrección monetaria por el índice de inflación e índice especial de corrección de brecha entre los índices de devaluación e inflación de las cuentas patrimoniales hasta marzo del 2000 y de los activos no monetarios y del patrimonio de los accionistas hasta el 31 de diciembre de 1999), podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las

pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía; no podrá distribuirse como dividendos, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

18.3.3 Otros Resultados Integrales

La compañía no tiene afectación por otros resultados integrales.

19 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Ingresos provenientes de la venta de bienes	4.489.380	4.568.743
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	1.553	0
Total	4.490.933	4.568.743

20 Costo y Gastos por su naturaleza

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
Costo de ventas	2.544.738	2.942.533
Gastos de ventas	500.224	459.426
Gastos de administración	492.831	440.878
Total	3.537.793	3.842.837

21 Las otras ganancias/(pérdidas) fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Intereses bancarios	2.208	6.825
Otros ingresos	12.004	36
Intereses financieros	(16.942)	(11.549)
Comisiones	(9.538)	(9.584)
Total	(12.268)	(14.272)

22 Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Depreciación de activos fijos	79.612	74.148

23 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

23.1 Transacciones Comerciales

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

	Relación	2014 (US Dólares)
Crow Robinson Luis E.		
- Facturación de honorarios	Accionista de la Compañía	68.464

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

	Relación	2014	2013
		(US Dólares)	
ACEROS PERFORADOS S.A.			
-Cuentas por pagar corto plazo:	Administración	22.229	2.836
Crow Robinson Luis E.			
-Cuentas por pagar corto plazo:	Accionista de la Compañía	60.418	419

23.2 Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2014
Beneficios a corto plazo	60.354
Beneficios post-empleo	1.452
	61.806

24 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (19 de marzo del 2015) 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.

25 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos el 19 de marzo del 2015 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.