

ACERIMALLAS S.A.

Informe del Auditor Independiente
Sobre el examen de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015

ACERIMALLAS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2015

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 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 del 2015, 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. 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 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 2015, 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 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.


CPA. Luis Galárraga Rivera
C.C.0912983392
Auditor Externo
25 de abril del 2016

Registro SC-RNAE-2-766

ACERIMALLAS S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		31 de Diciembre	
	Notas	2015	2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	205.357	264.810
Inversiones financieras	5	131.518	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	351.274	379.733
Inventarios	7	1.226.156	1.714.572
Activos por impuesto corriente	8	13.064	8.650
Total activos corrientes		1.927.369	2.367.765
Activos no corrientes:			
Inversiones financieras	5	-	68.632
Propiedad, Planta y Equipo, neto	9	1.188.181	890.587
Otras cuentas por cobrar	6	31.872	-
Activos intangibles	10	8.511	4.842
Total activos no corrientes		1.228.564	964.061
Total activos		3.155.933	3.331.826

		31 de Diciembre	
	Notas	2015	2014
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	63.633	63.633
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	255.544	470.483
Pasivos por impuestos corrientes	8	55.453	79.976
Pasivos acumulados	13	592.417	651.771
Dividendos por pagar	14	370.556	11.752
Total pasivos corrientes		1.337.603	1.277.615
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias	11	84.844	114.410
Obligación por beneficios definidos	15	123.759	114.556
Total pasivos no corrientes		208.603	228.966
Total Pasivos		1.546.206	1.506.581
Patrimonio :			
Capital Social	17		
	17.1	10.000	10.000
Aporte futuras capitalizaciones		4.911	4.911
Reserva Legal	17.2	28.053	28.053
Resultados acumulados	17.3	1.566.763	1.782.281
Total Patrimonio		1.609.727	1.825.245
Total pasivos y patrimonio		3.155.933	3.331.826



Laura Crow Delgado
Gerente General



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 2015 y 2014
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2015	2014
Ingresos ordinarios	18	3.939.459	4.490.933
Costo de ventas	19	2.314.563	2.544.738
Utilidad bruta		1.624.896	1.946.195
Gastos de administración y ventas	19	1.049.513	993.055
Utilidad (pérdida) operativa		575.383	953.140
Otros Ingresos / (Egresos) no operacionales	20	(12.394)	(12.268)
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		562.989	940.872
Participación de trabajadores	13	84.448	141.131
Impuesto a la renta	8.2	111.370	177.302
Resultado integral neto		367.171	622.439


Laura Crow Delgado
Gerente General


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 2015
con cifras comparativas del año 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital Social	Aporte futura capitaliz.	Reserva Legal	Resultados Acumulados			Total Patrimonio
					Otras Reservas	Adopción primera vez NIIF	Resultados	
Saldos al 01 de enero del 2014	17	10.000	4.911	28.053	114.744	(61.838)	1.106.936	1.202.806
Utilidad neta y total del resultado integral del año		-	-	-	-	-	622.439	622.439
Saldos al 31 de diciembre del 2014	17	10.000	4.911	28.053	114.744	(61.838)	1.729.375	1.825.245
Distribución de dividendos		-	-	-	-	-	(582.689)	(582.689)
Utilidad neta y total del resultado integral del año		-	-	-	-	-	367.171	367.171
Saldos al 31 de diciembre del 2015	17	10.000	4.911	28.053	114.744	(61.838)	1.513.857	1.609.727



Laura Crow Delgado
Gerente General



Fátima 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 2015
con cifras comparativas del año 2014
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2015	2014
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		3.978.484	4.796.756
Pagado a proveedores y empleados		(3.170.800)	(4.590.377)
Efectivo generado por las operaciones		807.684	206.379
Intereses cobrados		5.846	2.208
Dividendos pagados		(223.885)	-
Intereses pagados		(15.503)	(16.942)
Impuesto a la renta pagado		(163.083)	(138.132)
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		411.059	53.513
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Compras de propiedades y equipos		(406.879)	(99.179)
Otras entradas (salidas) de efectivo		-	-
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		(406.879)	(99.179)
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos a largo plazo		(63.633)	(28.618)
Recibido de préstamos a largo plazo		-	210.000
Aumento de Capital		-	-
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		(63.633)	181.382
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		(59.453)	135.716
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		264.810	129.094
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	205.357	264.810


Laura Crow Delgado
Gerente General


Fátima Tutiven López
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ACERIMALLAS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015

(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
2015	3.40%
2014	3.70%
2013	2.70%

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

<u>Nombre del accionista</u>	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
1 Copropietario	600	6
Crow Delgado David Xavier	1.250	13
Crow Delgado Laura Del Rocío	1.250	13
Crow Delgado Luis Enrique	650	7
Crow Delgado Martha América	1.250	13
Crow Robinson Luis Enrique	5.000	50
	10.000	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 íntegramente y sin reservas 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), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES 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.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye 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 financieros

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.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

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 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

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vista a esa venta o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

2.4.1 Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto razonable

Los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

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
Vehículo	5
Maquinaria y equipos	10
Equipos de oficinas	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.

2.5.5 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 o una unidad generadora de efectivo 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.

2.6 Activos y Pasivos por impuestos corrientes

Activo por impuesto corriente corresponde a todos los tipos de crédito tributario contemplados en la normativa tributaria vigente que el contribuyente recuperará en el corto plazo.

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.

2.6.1 Activos y pasivos por impuestos diferidos

Activos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:

- (a) las diferencias temporarias deducibles;
- (b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y
- (c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.

Pasivos por impuestos diferidos son las cantidades de impuestos sobre la renta a pagar en periodos futuros, relacionadas con las diferencias temporarias imponibles.

2.7 Obligaciones con empleados

2.7.1 Pasivos corrientes por beneficios a los empleados

Comprende la porción corriente de los beneficios a los empleados, que son todas las formas de contraprestación concedidas por una entidad a cambio de los servicios prestados por los empleados o por indemnizaciones por cese, tales como:

- (a) Participación trabajadores por pagar del ejercicio.
- (b) Obligaciones con el IESS.
- (c) Jubilación patronal.
- (d) Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados.

2.7.2 Pasivos no corrientes por beneficios a los empleados: jubilación patronal y bonificación por desahucio

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen en otro resultado integral en el periodo en el que surgen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en los resultados acumulados y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período. Sin embargo, en el 2015 y 2014 fueron reconocidas en los resultados del período, por considerar que su efecto no es significativo tomando en cuenta los estados financieros en su conjunto.

Los costos por servicios presentes y pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen, así como el interés devengado por la obligación de beneficios definidos.

La Administración de la compañía considera que su personal al tener menos de 3 años de antigüedad laboral, el valor de la provisión no registrada es inmaterial.

2.8 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.

2.8.1 Ingresos por actividades ordinarias

2.8.1.1 Prestación de servicios

Los ingresos ordinarios provenientes de la prestación de servicios son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- (a) La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la prestación de servicios.
- (b) El importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad.
- (c) Es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados a la transacción; y
- (d) Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.9 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 en el que se reconocen.

2.10 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 Estimaciones y juicios o criterios críticos de la Administración

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos deben ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el 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, utilizando para esto precios vigente de mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

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:

- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- Estimación de Jubilación patronal y 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

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Efectivo	1.062	700
Bancos (*)	204.295	264.110
Total	205.357	264.810

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

5 Inversiones

Al 31 de diciembre el conjunto de inversiones fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Inversiones	131.518	68.632
Total	131.518	68.632

Clasificación:

Corriente (a)	131.518	0
No corriente		68.632

a.-) Al 31 de Diciembre del 2015 la compañía mantuvo inversiones bancarias a plazo fijo por \$131,518.

6 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados locales	160.848	189.316
(-) Provisión para cuentas dudosas	4.752	4.752
Subtotal	156.096	184.564
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	111.117	71.258
Por cobrar SRI	18.568	18.568
Funcionarios y empleados	86.621	101.242
Otras	10.744	4.101
Subtotal	227.050	195.169
Total	383.146	379.733

Clasificación:

Corriente	351.274	379.733
No corriente	31872	0

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados locales representan facturas por venta de bienes, con plazos de hasta 180 días y no generan intereses.

Anticipos a proveedores representan anticipos por compra de bienes y servicios.

7 Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Materia Prima	322.004	425.637
Productos en proceso	63.792	25.182
Producto terminado	759.691	778.143
Mercadería en tránsito	107.489	455.758
Otros	29.852	29.852
Subtotales	1.282.828	1.714.572

(-) Deterioro acumulado por ajuste al VNR:

Ajuste por VNR	56.672	0
Totales	1.226.156	1.714.572

8 Impuestos

8.1 Activos y Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Activos por impuesto corriente:		
Crédito tributario Iva	13.064	8.650
Total Activos por impuesto corriente	13.064	8.650
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	27.427	0
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3.566	4.684
Retenciones en la fuente iva por pagar	3.571	2.690
Impuesto a la renta por pagar	20.889	72.602
Total Pasivo por impuesto corriente	55.453	79.976

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:

	2015	2014
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	478.540	799.741
Gastos no deducibles	10.994	6.176
Utilidad gravable:	489.534	805.917
Impuesto a la renta causado	111.370	177.302
Anticipo calculado	47.909	35.927
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	111.370	177.302

	31 de diciembre	
	2015	2014
Pago de impuesto a la renta:		
Saldo al principio del año	72.602	33.432
(+) Impuesto causado	111.369	177.302
(-) Saldo al final del año	20.889	72.602
Pago realizado	163.083	138.132

La provisión para el impuesto a la renta corriente 2015 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 las 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.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el año 2012 hasta el 2015 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

9 Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de diciembre la Propiedad, Planta y equipo consistía de lo siguiente:

	Saldos al	AÑO 2015				Saldos al
	01-ene-15	Adiciones	Reval.	Reclasif.	Bajas	31-dic-15
ACTIVOS FIJOS (COSTO)						
Terrenos	180.557	-	-	-	-	180.557
Construcciones en proceso	57.443	110.266	-	-	-	167.709
Edificios	314.250	-	-	-	-	314.250
Instalaciones y Adecuaciones	25.597	23.905	-	-	-	49.502
Vehiculos	44.250	-	-	-	-	44.250
Maquinarias y Equipos	617.554	266.984	-	-	-	884.538
Equipos de Oficina	15.959	2.919	-	-	-	18.878
Muebles y Enseres	2.664	-	-	-	-	2.664
Equipos de Computacion	19.512	2.563	-	-	-	22.075
Equipos de Seguridad	13.574	242	-	-	-	13.816
Repuestos	8.747	-	-	-	-	8.747
TOTAL COSTO ACTIVO FIJO	1.300.107	406.879	-	-	-	1.706.986
DEP. ACUMULADA ACTIVOS FIJOS						
Edificios	96.254	14.141	-	-	-	110.395
Instalaciones y Adecuaciones	6.004	4.385	-	-	-	10.389
Vehiculos	31.098	3.902	-	-	-	35.000
Maquinarias y Equipos	251.313	79.592	-	-	-	330.905
Equipos de Oficina	5.743	1.935	-	-	-	7.678
Muebles y Enseres	1.272	203	-	-	-	1.475
Equipos de Computacion	14.883	3.884	-	-	-	18.767
Equipos de Seguridad	2.953	1.244	-	-	-	4.197
TOTAL DEP. ACUM. ACT. FIJOS	409.520	109.286	-	-	-	518.806
VALOR NETO ACTIVOS FIJOS	890.587	-	-	-	-	1.188.181

10 Otros Activos

Al 31 de diciembre los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Garantizados al costo amortizado:		
Intangibles (Licencias de Software- Windows y Office)	8.511	4.842
Total	8.511	4.842

Clasificación:

Corriente	0	0
No corriente	8.511	4.842

11 Obligaciones Bancarias

Al 31 de diciembre los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Garantizados al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	148.477	178.189
Total	148.477	178.189

Clasificación:

Corriente	63.633	63.633
No corriente	84.844	114.410

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.

Según los libros contables de la compañía:

ACREEDOR	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	31 de diciembre				31 de diciembre			
				Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros	2015 Corriente	2014 No corriente	2015 Corriente	2014 No Corriente
Instituciones Financieras locales											
BANCO PRODUBANCO	16/05/2014	26/03/2018	9,76%	210.000	148.477	210.000	178.189	63.633	84.844	63.633	114.556
SUMAN								63.633	84.844	63.633	114.556

Según la tabla de amortización del Banco:

ACREEDOR	Fecha Concesión	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	31 de diciembre				31 de diciembre			
				2015		2014		2015		2014	
				Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros	Corriente	No corriente	Corriente	No Corriente
Instituciones Financieras locales											
BANCO PRODUBANCO	16/05/2014	26/03/2018	9,76%	210.000	136.551	210.000	184.219	53.044	83.507	47.668	136.551
SUMAN								53.044	83.507	47.668	136.551

La diferencia de \$11.926 corresponde a intereses que no fueron reconocidos en el año 2015.

12 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores relacionados locales	0	22.229
Proveedores no relacionados locales	12.514	128.951
Subtotal	12.514	151.180
Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar relacionadas (*)	117.419	60.418
Cuentas por pagar no relacionadas	0	57.000
Anticipo de clientes	110.207	184.858
Aportes y préstamos less	15.404	17.027
Subtotal	243.030	319.303
Total	255.544	470.483

Clasificación:

Corrientes	255.544	470.483
No corrientes	0	0

(*) Ver nota 22.1 Operaciones con partes relacionadas

13 Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Beneficios sociales	69.366	74.370
Participación de trabajadores	84.448	141.131
Ingreso diferido (1)	438.602	436.270
Total	592.416	651.771

(*) La compañía realizó en el año 2015 y 2014 un inventario completo en todas sus instalaciones, encontrando ítems que no estaban considerados o se encontraban obsoletos. La Gerencia ha incorporado esos ítems a su inventario y ha reconocido un ingreso diferido.

La compañía disminuye la provisión y reconoce el ingreso en la medida que venden los ítems incorporados al inventario.

14 Dividendos por pagar

Al 31 de diciembre los dividendos por pagar a accionistas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Dividendos por pagar	370.556	11.752
Total	370.556	11.752

Durante el periodo 2015 se distribuyeron dividendos comprendidos de resultados de periodos anteriores 2011 y 2012.

15 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	116.470	91.117
Bonificación por desahucio	7.289	23.439
Total	123.759	114.556

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.

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 2015 y 2014 por un actuario independiente.

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.

16 Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2015, las operaciones celebradas con partes relacionadas no superaron el monto acumulado para presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. *Ver Nota 22.1 Operaciones con partes relacionadas.*

17 Patrimonio

17.1 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 2014	10.000	10.000
Aumento de Capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	10.000	10.000
Aumento de Capital		
Saldo al 31 de diciembre de 2015	10.000	10.000

17.2 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.

17.3 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:

17.3.1 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.

17.3.2 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.

17.3.3 Otros Resultados Integrales

La compañía no tiene afectación por otros resultados integrales.

18 Ingresos Ordinarios

Al 31 de diciembre los ingresos ordinarios fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Ingresos provenientes de la venta de bienes	3.871.980	4.489.380
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	67.479	1.553
Total	3.939.459	4.490.933

19 Costo y Gastos

Al 31 de diciembre los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Costo de ventas	2.314.563	2.544.738
Gastos de ventas	501.860	500.224
Gastos de administración	547.653	492.831
Total	3.364.076	3.537.793

20 Otras ganancias / (pérdidas) en resultados

Al 31 de diciembre las otras ganancias / (pérdidas) en estado de resultados fueron como indica lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Otros ingresos:		
Intereses bancarios	5.846	2.208
Otros ingresos	4.764	12.004
(-) Otros Egresos:		
Costos financieros	(15.503)	(16.942)
Comisiones	(7.501)	(9.538)

Total	(12.394)	(12.268)
--------------	-----------------	-----------------

21 Gasto de Depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Depreciación de activos fijos	109.286	79.612

22 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

22.1 Transacciones Comerciales

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

	Relación	2015
		(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	2015	2014
		(US Dólares)	
ACEROS PERFORADOS S.A.			
-Cuentas por pagar corto plazo:	Administración	0	22.229
Crow Robinson Luis E.			
-Cuentas por pagar corto plazo:	Accionista de la Compañía	60.418	60.418

23 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (25 de abril del 2016) 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.

24 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos el 25 de abril del 2016 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.