

ROOFTEC ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

El 15 de julio del 2004, en la ciudad de Guayaquil, fue constituida la compañía Plycem Construsistemas Ecuador S.A. (Plycosistem), mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Vigésima Sexta, inscrita el 2 de Agosto del mismo año en el Registro Mercantil de Guayaquil; la misma que en septiembre 23 del 2004, inscribió en el Registro Mercantil el cambio de denominación social a Rooftec Construsistemas Ecuador S.A. (Roofcosistem). En diciembre de ese mismo año, Rooftec Construsistemas Ecuador S.A. (Roofcosistem) realiza la compra de la línea de negocio Rooftec a la Compañía Plycem Rooftec-Plytec.

Mediante escritura pública el 16 de marzo del 2005 se cambia de denominación social de Rooftec Construsistemas Ecuador S.A. (Roofcosistem) a Rooftec Ecuador S.A..

La actividad principal de la compañía consiste en la importación, fabricación, exportación y comercialización de productos de acero y productos complementarios para la construcción.

Al 31 de diciembre del 2012 el 19% (2011:18%) de las ventas de la Compañía se encuentra concentrado en un cliente.

Al 31 de diciembre del 2012, el 51% de las compras de acero son realizadas a sus relacionadas, Ver Nota 12. COMPAÑIAS RELACIONADAS y el 22 % a la Compañía ArcelorMittal International Luxembourg S.A. domiciliada en Luxembourg y cuyo monto de compras ascendió a US\$7,356,753.

La Administración certifica que se ha registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración, no se prevee, en estos momentos ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Bases de Presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

Cuentas por cobrar

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

Inventarios

Los inventarios están valuados a su valor razonable que no supera su valor neto de realización.

El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, así como todas las demás pérdidas en los inventarios se reconocerán en el ejercicio en que ocurra la pérdida.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros gastos relacionados con la importación.

Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo están valuados a su valor razonable.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes principales) del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo son determinados comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integral cuando se realizan o se conocen.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta. A continuación se indican las tasas de depreciación aplicadas:

Edificios	35 años
Maquinaria y equipos	25 años
Vehículos	12 años
Muebles y enseres	10 años
Estaciones de trabajo	3 años

Jubilación patronal y desahucio

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

Participación a trabajadores e Impuesto a la renta

La participación a trabajadores e impuesto a la renta se aplican sobre la utilidad líquida o contable del ejercicio corriente en base a normas legales, por lo tanto se provisionan estos valores al cierre del ejercicio. El gasto por impuesto a la renta se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 23% (2011: 24%).

Reconocimiento de Ingresos Ordinarios

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no cumpla con sus obligaciones estipuladas en un instrumento financiero o contrato, originando una pérdida. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por sus cuentas por cobrar.

La Compañía mantiene provisiones en caso de posibles pérdidas basadas en la evaluación por parte de la gerencia de la situación financiera de los clientes, la historia de pago del mismo y la antigüedad de saldos.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como: tasas de interés y precios de productos produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o la valoración de pasivos.

Las políticas en la administración de estos riesgos son establecidos por la Compañía, esta define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITERIOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos locales	1,483,332	911,426
Inversiones temporales	0	7,419
	<u>1,483,332</u>	<u>918,845</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	6,703,822	6,749,446
Provisión de cuentas incobrables	(53,000)	(73,465)
	<u>6,650,822</u>	<u>6,675,981</u>

El movimiento de la provisión de las cuentas incobrables fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2010	(112,237)
Provisión del año	(3,754)
Reversión de provisión	18,305
Baja cuentas por cobrar	24,221
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(73,465)
Provisión del año	(12,330)
Reversión provisión	22,555
Baja cuentas por cobrar	10,240
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(53,000)

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de otras cuentas por cobrar está compuesto por lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario salida de divisas	412,715	85,661
Anticipo entregado a proveedores	470,500	486,613
Retenciones en la fuente	696,959	247,391
Crédito tributario y retenciones IVA	109,501	190,429
Otros	7,619	22,942
	<u>1,697,294</u>	<u>1,033,036</u>

8. EXISTENCIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de inventarios está compuesto por lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Producto terminado	1,556,465	1,403,094
Producto de reventa	2,536,084	2,319,439
Materia prima	6,123,641	6,608,481
Importaciones en tránsito	6,488,720	2,989,864
Otros	329,500	56,421
Provisión por valor neto de realización	(182,696)	(179,924)
	<u>16,851,714</u>	<u>13,197,375</u>

El movimiento de la provisión por valor neto de realización fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2010	(101,424)
Provisión del año	(78,500)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(179,924)
Provisión del año	(2,772)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(182,696)

... Ver siguiente página Nota 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

	2012					Total
	Terreno	Construcción en curso	Edificios	Maquinarias y otros	Otros	
Saldo Inicial	2,097,576	233,714	3,482,136	3,055,763	97,577	8,966,766
Adiciones, neto	0	73,652	207,980	387,714	257,715	927,061
Depreciación	0	0	(230,727)	(242,611)	(57,109)	(530,447)
Saldo final	2,097,576	307,366	3,459,389	3,200,866	298,183	9,363,380

	2011					Total
	Terreno	Construcción en curso	Edificios	Maquinarias y otros	Otros	
Saldo Inicial	2,057,264	342,663	1,669,148	2,870,459	84,188	7,023,722
Adiciones, neto	40,312	(108,949)	1,989,881	405,236	59,032	2,385,512
Depreciación	0	0	(176,893)	(219,932)	(45,643)	(442,468)
Saldo final	2,097,576	233,714	3,482,136	3,055,763	97,577	8,966,766

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones bancarias se componen de la siguiente manera:

	2012	2011
<u>Banco de Bogotá</u>		
Préstamo sobre firmas pagadero al vencimiento en noviembre del 2013 (2011: abril del 2012), con una tasa de interés del 2.2% (2011: 2.5%) + Libor anual.	5,000,000	5,000,000
<u>Banco de Bogotá</u>		
Préstamo sobre firmas pagadero al vencimiento en septiembre 2013 (2011: marzo del 2012), con una tasa de interés del 2.2% (2011: 2.5%) + Libor anual.	4,906,518	4,906,518
	<u>9,906,518</u>	<u>9,906,518</u>

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar se componen de la siguiente manera:

	2012	2011
Proveedores exterior (1)	2,547,171	884,456
Proveedores locales	291,568	292,757
Participación a trabajadores	477,223	507,193
Otros	501,346	406,399
	<u>3,817,308</u>	<u>2,090,805</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, incluye principalmente cuentas por pagar a ArcelorMittal International Luxembourg S.A. por US\$2,261,538.

12. COMPAÑIAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar compañías relacionadas están compuestas de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acesco S.A.	3,095,752	2,742,341
Metalco S.A.	126,644	0
	<u>3,222,396</u>	<u>2,742,341</u>

Durante el 2012 y 2011, las principales transacciones con compañías relacionadas corresponde a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Compra de materia prima	2,965,159	10,433,150
Compra producto terminado	14,152,567	12,461,772
Otros	65,812	38,356

13. JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	72,298	86,864	159,162
Provisión del año	32,496	17,179	49,675
Pagos efectuados	0	(3,309)	(3,309)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	104,794	100,734	205,528
Provisión del año	44,234	9,243	53,477
Pagos efectuados	(3,697)	(2,569)	(6,266)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>145,331</u>	<u>107,408</u>	<u>252,739</u>

... Ver página siguiente Nota 14. IMPUESTO A LA RENTA

14. IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% (2011: 24%).

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	3,176,067	3,381,286
Participación a trabajadores	(477,223)	(507,193)
Gastos no deducibles	301,766	384,133
Ingresos exentos reclamos al seguro	(27,243)	(14,686)
Gastos atribuibles a ingresos exentos	5,720	0
Ingreso por pérdida de deterioro de activos	0	(15,436)
150% deducción por contratación de empleados discapacitados	(69,884)	(42,064)
100% incremento neto de empleo	<u>(55,764)</u>	<u>(44,732)</u>
Utilidad gravable	2,853,439	3,141,308
Impuesto a renta causado	656,291	753,914
Impuesto a renta diferido	(43,737)	36,692
Crédito tributario ISD	(927,910)	(537,389)
Retenciones	<u>(449,569)</u>	<u>(216,525)</u>
Impuesto a renta a favor	(721,188)	0

15. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital social suscrito y pagado de la Compañía es de cuarenta y un mil trescientas veinte y ocho acciones ordinarias y nominativas de US\$100.00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

Resultados acumulados

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI,CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías se incluyen los siguientes rubros como parte de los resultados acumulados:

a) Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así tenemos:

Al 31 de diciembre del 2010 se incluye en esta cuenta un ajuste por concepto de aplicación de NIIF por un monto de US\$1,220,194.

	<u>31/12/2010</u>	<u>1/1/2010</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	12,175,732	9,419,896
<u>Ajuste del Período de Transición "NEC" a "NIIF":</u>		
Existencias	(33,796)	(33,796)
Propiedad, planta y equipo	1,625,861	1,625,861
Pasivo por impuesto diferido	(313,128)	(313,128)
Provisiones largo plazo	<u>12,730</u>	<u>12,730</u>
Total ajustes en la fecha de transición "NEC" a "NIIF"	1,291,667	1,291,667
Ajustes periodo de transición "NEC" a "NIIF"	<u>(71,473)</u>	<u>0</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2010	<u>13,395,926</u>	<u>10,711,563</u>

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Febrero 6, 2013) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.