

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ECUAEX PARA EL EJERCICIO ECONOMICO 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ecualex S.A. empresa 100% ecuatoriana fue fundada en el año de 1974 con el propósito de satisfacer necesidades específicas del mercado ecuatoriano en las áreas de la construcción y abastecimiento de materiales siderúrgicos para la industria y el comercio en general.

En la actualidad, Ecualex representa firmas de prestigio mundial que producen maquinaria para la construcción de la más alta calidad con tecnología de punta.

El Capital accionario está dividido entre dos accionistas: Patricio Cruz con el 85% y Gabriela Cruz con el 15% restante de la compañía, dividido en 50.000 acciones de un dólar cada una.

Ecualex S.A. es calificada por el SRI como Contribuyente Especial según Resolución N° 826 del 22 de diciembre de 2009 y clasificada según la Resolución de la Superintendencia de Compañías SC-INPA-UA-G-10-005 de fecha 19 de noviembre de 2010, por la variable Valor Bruto de las Ventas Anuales como Grande Empresa.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Estado de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's COMPLETAS)

Los Estados de Situación Financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre de 2013 presentan razonablemente la posición financiera de Ecualex S.A., los resultados de las operaciones y sus flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme.

2.2 Efectivo y Equivalentes e Efectivo

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

2.3 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor, al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

2.4 Inventarios

Están valuados como sigue:

Mercaderías: Al costo promedio de adquisición, los cuales no exceden su valor neto de realización. Están clasificados como “Maquinaria y Equipos”, “Repuestos Importados”, “Tubería”, “Accesorios” y “Repuestos Nacionales”.

Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera y clasificada como “Maquinaria y Equipos” y “Repuestos y Accesorios”.

2.5 Servicios y Otros pagos por anticipado

Se clasifican cualquier gasto o activo futuro que se ha pagado por anticipado y será reconocido como tal cuando se hayan devengado o activado.

2.6 Activos por Impuestos Corrientes

Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la Renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas.

2.7 Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

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

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de

línea recta. En función de la vida útil.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Edificios e instalaciones	30 – 40	30%
Maquinaria y Equipo	10	15%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	10%
Vehículos	5 – 10	30%
Equipos de Computación	5	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a la cuenta patrimonial de superávit por revaluación.

En el ejercicio económico 2013 se vendió el inmueble de la Bodega de las Avellanas, conforme la normativa NIIF'S se reversó el valor revaluado en ejercicios anteriores generando una utilidad en la venta de activos fijos.

La partida contable de Construcciones en Curso, se concluirá en el próximo ejercicio económico 2014 en razón de encontrarse en un 90% de avance de obra.

2.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son registradas a su valor razonable.

2.9 Obligaciones con Instituciones Financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

2.10 Impuesto a la Renta

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.

2.11 Otras Obligaciones corrientes

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta. Del mismo modo se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones a empleados y los dividendos por pagar a los accionistas.

2.12 Otros Pasivos Financieros

Se registran las obligaciones por intereses que se generan del préstamo adeudado al accionista principal de la Compañía, y los intereses por realizarse en créditos otorgados a clientes y empleados.

2.13 Anticipos de Clientes

Se registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes. Estos fondos serán reconocidos como ingresos cuando se transfiera el riesgo y el beneficio del activo vendido.

2.14 Cuentas por pagar No Corrientes

Se registran la proporción de los activos corrientes, provenientes de las obligaciones con accionistas y terceros, así como las provisiones por jubilación y desahucio.

2.14.1 Jubilación Patronal

El costo de los beneficios definidos (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 período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, reconociendo la parte proporcional como otros resultados integrales, según el estudio respectivo.

2.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan 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.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento

2.16 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.17 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

NOTAS ACLARATORIAS

4. Deterioro del valor de los activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2013, Ecualex S.A., no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

5. Vida útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.7, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipo al final de cada período anual. El rubro de Propiedad, Planta y Equipo se clasifica en:

Diciembre 31, 2013	
Propiedad Planta y Equipo:	V/ en libros
Terrenos	262.738,40
Edificios	166.342,89
Muebles y Enseres	26.245,52
Maquinaria y Equipo	81.458,21
Equipo de Computación	12.180,84
Vehículos	16.367,33
Construcciones en Curso	575.798,10
Saldo Neto	1.141.131,29

6. Efectivo y Equivalente de efectivo

El efectivo de la empresa está depositada en cuentas corrientes (en dólares) y de ahorros (en dólares y euros) en los bancos: Produbanco, Pacífico y Banco Ecuatoriano de la Vivienda, conforme la siguiente composición:

Diciembre 31, 2013	
Efectivo y Equivalentes:	
Caja Chica	300,00
Fondo Rotativo	300,00
Caja Chica Construcción	40,00
Produbanco Cta.Cte.	142.292,74
Pacífico Cta.Cte.	50.098,58
Produbanco Ahorros Euros	137.858,86
Produbanco Ahorros	12.931,29
BEV Cta. Ahorros	7.396,23
Produbanco Póliza	102.248,52
Saldo Neto	

7. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 las cuentas y documentos por cobrar a clientes no relacionados representan saldos por cobrar por ventas de maquinaria, sus repuestos y accesorios, así como de servicio técnico.

Diciembre 31, 2013	
Cuentas por cobrar comerciales:	
Clientes por cobrar	585.851,41
Cuentas por cobrar varias	26.766,60

Cuentas por cobrar relacionados	68.998,34
Provisión Cuentas Incobrables	-6.902,04
Saldo Neto	674.714,31

La antigüedad de la cartera, así como su provisión se evidencia así:

Vencimiento (días)	Cartera	Provisión (%)	Valor (Usd)
Hasta 180	638.520,99	0%	0
Desde 181 Hasta 360	5.444,80	50%	2.722,40
Más de 360 días	4.179,64	100%	4.179,64
	Total:		6.902,04

Nuestros principales clientes que gozan de nuestra confianza y crédito son: Holcim, Fopeco, Sinohydro, C.W.E., China Gezhouba, Depohormigón, Hormigones Hércules entre otras, empresas reconocidas en el mercado ecuatoriano en el sector de la Construcción.

8. INVENTARIOS:

Se clasifican en Mercaderías en Almacén e Importaciones en Tránsito, conforme el siguiente listado:

Diciembre 31, 2013	
Inventarios e Importaciones en Tránsito	
Máquinas y Equipos	485.988,66
Repuestos Importados	423.177,92
Tubería	54.243,13
Accesorios	85.223,59
Repuestos Nacionales	4.459,95
Mercadería en Tránsito	235.678,92
Saldo Neto	1.288.772,17

9. CUENTAS POR PAGAR:

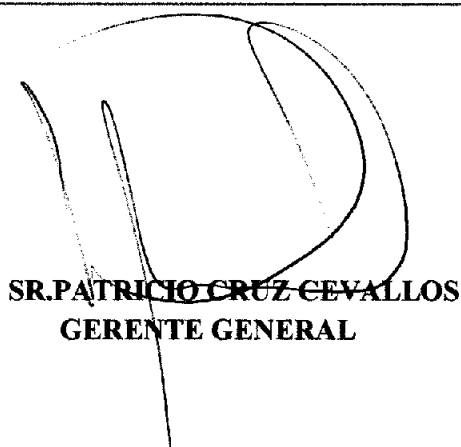
Que comprenden el 54.75% del Pasivo Corriente, se clasifican en los siguientes rubros:

Diciembre 31, 2013	
Cuentas por Pagar	
Proveedores del Exterior	1.002.363,41
Proveedores Nacionales	80.374,95
Cuentas por Pagar Patricio Cruz	105.924,77
Cuentas por Pagar Susana de Cruz	40.500,00
Cuentas por Pagar Varias	46,35
Saldo Neto	1.229.209,48

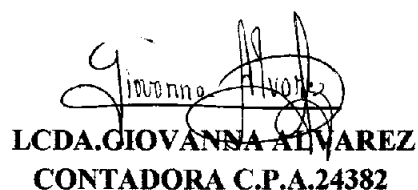
10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

Dentro de este grupo, se ubican las obligaciones tributarias, con el IESS y Dividendos pendientes de pago; los saldos corresponden una vez realizada las provisiones de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta.

Diciembre 31, 2013	
Otras Obligaciones Corrientes:	
Con la Administración Tributaria	340.098,25
Con el IESS	14.926,74
Beneficios de Ley Empleados	111.822,81
Dividendos por Pagar	305.129,58
Saldo Neto	771.977,38



SR. PATRICIO CRUZ CEVALLOS
GERENTE GENERAL



LCDA. GIOVANNA ALVAREZ
CONTADORA C.P.A. 24382