

STEELFLEX S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de
diciembre del 2014 y 2013

STEELFLEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresadas en USDólares)

A. STEELFLEX S.A.:

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito el 3 DE Diciembre de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de Diciembre del mismo año. El objeto social es la compra-venta al por mayor de productos de hierro.

Actualmente se encuentra en proceso de fusión por lo que se han suspendido las actividades..

B. PRINCIPIOS CONTABLES:

Base de preparación y presentación: Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC). El efecto económico de la adopción del nuevo marco conceptual se registró en el patrimonio el 1 de enero del 2012, tomando como referencia los saldos al 31 de diciembre del 2011.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF): El marco conceptual que utilizó la Compañía desde el período 2010 hacia atrás, se basaba en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), que eran la traducción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2012, han sido preparados sobre la base de las NIIFs.

Consecuentemente, los estados financieros cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables a los períodos que inician el 1 de enero del 2012, como se describen en estas políticas contables. En la preparación de los estados financieros, la Compañía adoptó como período de transición, las transacciones registradas desde el 1 de enero del 2011.

Efectivo y equivalente de efectivo: Registra los recursos de alta liquidez como efectivo disponible, depósitos a la vista e inversiones a corto plazo que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor (menores a 3 meses).

Instrumentos financieros: La Empresa tiene Activos y Pasivos financieros que representan derechos de cobro y obligaciones de pago, generados en el giro normal del negocio.

Activo financieros: Presenta la facturación comercial pendiente de cobro, se reconocen inicialmente a su costo de transacción. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado. El departamento financiero las analizará al menos una vez al año, para determinar si los instrumentos financieros contemplan indicios de deterioro.

Deterioro o Provisión Incobrables: Registra la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Corresponde a un porcentaje de provisión sobre la cartera vencida de difícil o dudosa cobranza. El reconocimiento de estas partidas se lo realiza por su precio de transacción. El método de medición es el de Antigüedad de Saldos, análisis que se efectúa mensualmente. La entidad debe evaluar si existe evidencia objetiva de deterioro, el mismo que se mide cuando el valor en libros excede a su monto recuperable.

Inventarios: Por el cese de actividades la Compañía no tiene inventarios al 31 de diciembre de 2014

Interés implícito: La Compañía reconoce los importes por deterioro a consecuencia de partidas incobrables, mediante un análisis de antigüedad de saldos.

Propiedad, planta y equipo: La Empresa utilizará el costo atribuido como costo en la partida de inmuebles por primera vez en el año de implementación como lo permite la norma.

El método aplicado de depreciación que es el de línea recta, es el que se revisará al cierre de cada año.

La Empresa contabilizará las vidas útiles estimadas de los bienes de Propiedad, planta y equipo, conforme los criterios que exigen las NIIFs, que no difieren de los PCGas anteriores, a excepción de la vida útil del edificio que se depreciará en 25 años más.

Valor razonable o valor revaluado como costo atribuido (párrafo 16 a 19) NIIF1.

Cuentas por pagar: Refleja las obligaciones de pago que la empresa debe cubrir, provenientes de las operaciones por adquisición de bienes o servicios a Proveedores locales y del exterior. Se reconocen a su valor nominal. Se clasifican como corrientes o no corrientes dependiendo del plazo de vencimiento de dichas obligaciones.

Con la administración tributaria: Presenta todos los valores que la Empresa adeuda al estado como Contribuyente. La empresa cancela estos valores dentro de los plazos exigidos por Ley.

Provisión para jubilación patronal no corriente: Los saldo de esta cuenta se reclasifico a una provision por pagar a la empresa absorbente

Ingresos y Gastos: Se contabilizan por el método devengado: los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Moneda local: A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

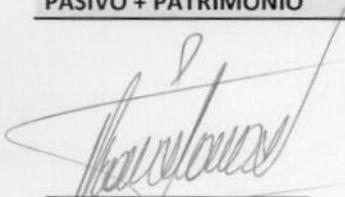
[Escribir texto]

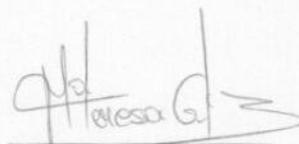
STEELFLEX S.A.
Balance General
Dic-14
(expresado en US Dolares)

		2014	2013
ACTIVO			
CAJA - BANCOS	NOTA A	2,356.65	9,160.43
ACTIVOS FINANCIEROS (CTAS X COBRAR)	NOTA B	195,125.43	268,278.00
INVENTARIOS	NOTA C		308.10
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			97.54
Otras CxCobrar		13,149.32	20,589.00
ACTIVO CORRIENTE		210,631.40	298,433.07
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (INVERSIONES)			
ACTIVO NO CORRIENTE		0.00	0.00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	NOTA D	12,876.10	222,025.81
ACTIVO FIJO		12,876.10	222,025.81
TOTAL ACTIVO		223,507.50	520,458.88

STEEFLEX S.A.
Balance General
Dic-14
(expresado en US Dolares)

	2014	2013
PASIVO		
CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES	108,983.73	124,116.45
OBLIG FINANCA LOCALES		
OTRAS PROVISIONES		
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA		-1,002.45
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR		
OBLIGACIONES CON EL IESE		-270.84
OBLIGACIONES CON EMPLEADOS		-2,629.61
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-59.35	-519.14
PASIVO CORRIENTE	109,043.08	128,538.49
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIG FINANCA LOCALES NO CORRIENTE	256,995.55	531,995.55
PROVISIONES POR PAGAR	-3,152.52	-2,659.97
PASIVO DIFERIDO		
PASIVO NO CORRIENTE	260,148.07	534,655.52
PATRIMONIO		
CAPITAL PAGADO	-1,300.00	-1,300.00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION	0.00	0.00
RESERVA LEGAL, FACULTATIVA, CAPITAL	-5,145.33	-5,145.00
RESULTADOS ACUMULADOS	107,953.19	107,953.19
RESULTADO EJERCICIO AÑO CURSO	44,175.79	41,226.86
PATRIMONIO	145,683.65	142,735.05
PASIVO + PATRIMONIO	223,507.50	520,458.96

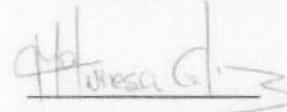

 Gerente General


 Contadora General

STEEFLEX S.A.
Estado de Resultados
 Dic-14
 (expresado en US Dolares)

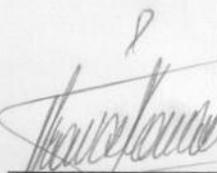
	2014	2013
INGRESOS OPERACIONALES	-83,223	-158,258
VENTAS NETAS	-83,223	-158,258
COSTOS	0	106,347
COSTO DE VENTAS		106,347
COSTOS DE PRODUCCION		
GTOS VENTA, ADM, FINANC Y DESPACHO	78,905	41,273
GASTOS DE ADMINISTRACION	2,982	1,284
GASTOS DE LOGISTICA	15,581	35,727
GASTOS DE VENTA	43,390	12,771
GASTOS NO DEDUCIBLES	14,524	4,292
IMPUESTO A LA RENTA	2,429	1,872
IMPUESTOS DIFERIDOS		-14,673
GTOS FINANCIEROS	12,596	52,024
Intereses y otros	12,596	52,024
OTROS INGRESOS	-5,330	-160
OTROS INGRESOS	-5,330	-160
Resultado del ejercicio	2,949	41,227

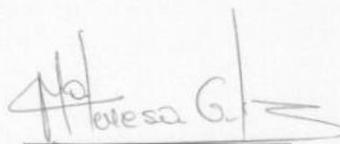

 Gerente General


 Contadora General

STEEFLEX S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2014

Descripción	Resultados acumulados					TOTAL
	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados	Resultado del periodo	Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez	
Saldo al 1 de Enero 2014	-1,300.00	-5,145.33	239,408.45		-90,228.40	142,734.72
Resultado Integral del Ejercicio						0.00
Saldo al 31 de diciembre del 2013	-1,300.00	-5,145.33	239,408.45	0.00	-90,228.40	142,734.72
Resultado Integral del Ejercicio				2,948.93		2,948.93
Saldo al 31 de diciembre del 2014	-1,300.00	-5,145.33	239,408.45	2,948.93	-90,228.40	145,683.65


Gerente General

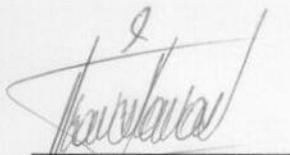

Contadora General

STEELFLEX S.A.

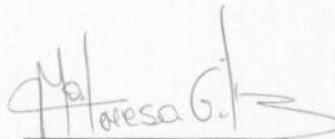
Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2014,
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2014
Flujo originado por actividades de operación	
Efectivo provisto por clientes	105,063.00
Efectivo utilizado en proveedores y otros	163,133.22
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>268,196.22</u>
Flujo originado por actividades de inversión	
Efectivo utilizado en activos fijos	0.00
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>0.00</u>
Flujo originado por actividades de financiamiento	
Efectivo provisto por entidades financieras	-
Efectivo provisto por préstamos de accionistas	(275,000.00)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>(275,000.00)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(6,803.78)
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	9,160.43
Saldo final de de efectivo en caja y bancos	<u><u>2,356.65</u></u>



Gerente General



Contadora General

STEELFLEX S.A.

Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto del ejercicio

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014,
con cifras comparativas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013

(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Utilidad (2,949)

Partidas de conciliación entre la utilidad del período y los flujos de efectivo netos utilizado en actividades de operación

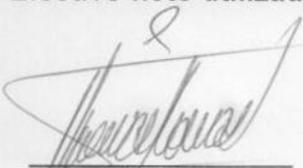
Depreciaciones	10,105.18
Venta propiedad y equipo	199,644.56
Ajuste propiedad y equipo	(600.03)
Beneficios sociales	-
Jubilación patronal y desahucio	-
Provisión de incobrables	42,156.39
Impuesto a la renta	2,429.06
Participación empleados	-
Impuesto diferido	-
	<hr/>
	250,786.23

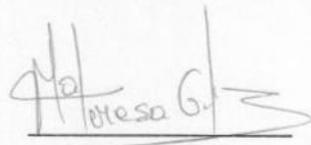
Cambios netos en el Capital de Trabajo

Aumento de clientes	21,840.16
Disminución de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	16,693.65
Disminución de inventarios	308.10
Disminución de proveedores	(15,132.72)
Disminución de gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(6,299.20)
Disminución Impuesto diferido	-
	<hr/>

Efectivo neto utilizado en actividades de operación

268,196.22


Gerente General


Contadora General

STEELFLEX S.A.**A. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Bancos locales	(1)	2356.65	9160.43
		<u>2356.65</u>	<u>9160.43</u>

(1) Los saldos son de libre e inmediata disponibilidad.

B. ACTIVOS FINANCIEROS:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Clientes		79034.96	83653.46
Compañías relacionadas (Ver Nota R)		158246.86	184624.91
Accionistas		25,665	61,816
Otras cuentas por cobrar no relacionadas			2068.71
Retenciones e impuestos		13149.32	27676.72
		<u>252787.79</u>	<u>307124.86</u>
Provisión para cuentas incobrables	(1)	(42156.39)	(9156.39)
		<u>210631.40</u>	<u>297684.47</u>

(1) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Saldo al inicio del período		9156.39	4986.72
Provisión		33000.00	9412.38
Baja			-255.99
Saldo al final del período		<u>42,153</u>	<u>9156.39</u>

C. INVENTARIOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Inventario de mercadería			308.10
		<u>0.00</u>	<u>308.10</u>

D. PROPIEDADES, MAQUINARIA Y EQUIPO:

ACTIVOS FIJOS	31/12/2013	adiciones	reclasificaciones	ventas	bajas	depreciación	31/12/2014
Costo							
Edificios	206,790.06			(206,790.06)			-
Terreno	70,893.31			(70,893.31)			-
Obras en Proceso	15,098.05			(15,098.05)			-
Maquinaria y Equipo	24597.79						24,597.79
Equipo de Computacion y Software	8143						8,143.00
Vehiculos	10000						10,000.00
	335,522.21	-	-	(292,781.42)	-	-	42,740.79
Depreciación							
Dep Acum Edificios	-86686.92			93,136.86		(6,449.94)	-
Dep Acum Maquinaria y Equipo	-20681.17					(1,122.66)	(21,803.83)
Dep Acum Eq Computacion y Software	(5,394.96)		600.03			(466.70)	(5,261.63)
Dep Acum Vehiculos	-733.35					(2,065.88)	(2,799.23)
	(113,496.40)	-	600.03	93,136.86	-	(10,105.18)	(29,864.69)
	222,025.81	-	600.03	(199,644.56)	-	(10,105.18)	12,876.10

E. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Proveedores	1057	19,588,49
Compañías relacionadas	107,927	104,527,96
Retenciones e impuestos	0	1,002,45
Otras cuentas por pagar	59	2,900,45
	109,043	128,019,35

F. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Préstamos de Accionistas	256,995,55	256,995,55
Otras Provisiones	3,152,52	2,659,97
Crédito a Mutuo	0	275,000,00
	260,148,07	534,655,52

G. INVERSION DE LOS ACCIONISTAS:

Capital social: Representan 1,300,00 acciones comunes - autorizadas, emitidas y en circulación al valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal: De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

H. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre del 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.