

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA (1) BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.10 (e)

1.1 ENTIDAD QUE REPORTA

NIC 1.51(a); 1.138(b), (c), (d)

La Compañía ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A., se constituyó en la ciudad de San Francisco de Quito, el 01 de junio de 1957 en la Notaría Segunda del Cantón Quito, del Dr. Olmedo del Pozo, inscrita en el Registro Mercantil de dicho Cantón el 27 de julio de 1957, bajo el número 134, Tomo 188, compareciendo los señores Hans Neustaetter, el Ing. Walter Seligman, ecuatorianos por naturalización y el Sr. Frank Seeling de nacionalidad alemana.

1.2 DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a)

El domicilio principal donde asienta las operaciones comerciales la matriz, está ubicado en la Av. La Prensa N45-14 y Telégrafo 1; manteniendo dos sucursales: en la ciudad de Guayaquil en la Av. Juan Tanca Marengo Km. 1.7 y en la ciudad del Coca, Av. Guayaquil Central S/N.

1.3 OBJETO SOCIAL

NIC 1.138(b)

El objeto social de la compañía es la importación y exportación; y, venta de toda clase de productos y mercaderías, sin excepción de ninguna clase, especialmente hierro, acero, artículos sanitarios, herramientas, maquinarias en general y materiales para la construcción.

La compañía está dirigida por la Junta General de Accionistas y administrada por el Directorio, presidente y el Gerente General, este último ejercerá la representación legal de la compañía en todo acto judicial y extrajudicial; los integrantes de la administración ejercerán sus funciones por un período de dos años. Las operaciones societarias de la compañía son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas.

Según escritura pública del 16 de agosto del 2012, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de enero del 2013 y mediante Asamblea de la Junta General de Accionistas celebrada el 12 de Julio del 2012, se resolvió la escisión de la compañía; así mismo se aprobó las bases de la escisión, el balance de la compañía, la constitución de las nuevas compañías que se crean como consecuencia de la escisión, división del patrimonio; y, la respectiva reforma de su estatuto social.

R

R.1

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Las bases sobre las cuales la Junta General aprobó la escisión son las siguientes:

- a. La Compañía Acero Comercial Ecuatoriana S.A., se escindirá de conformidad con lo señalado en la Ley de Compañías. La escisión garantiza que la compañía escindida continúe realizando su objeto social.
- b. La compañía se escinde y crea tres nuevas compañías anónimas que tendrán la denominación de ACEROSCOM S.A.; FERRITICO S.A. y REDWOOD SERVICIOS S.A., mismas que han sido aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.
- c. El capital suscrito de la compañía escindida Acero Comercial Ecuatoriano S.A. no se disminuye por efecto de la escisión, debido a que el capital suscrito de las compañías que se crean como consecuencia de la escisión, proviene de la asignación de la cuenta patrimonial, resultados acumulados por aplicación de NIIF de la compañía escindida, una parte del saldo de la cuenta Reserva de Capital, y una parte del saldo de la cuenta utilidades no distribuidas.
- d. La compañía escindida y la correspondiente adjudicación de activos, pasivos y patrimonio se realizará a valor presente a favor de las compañías escindidas.
- e. La Junta General de Accionistas autorizó al Gerente General para que proceda a transferir a favor de las compañías escindidas el dominio de los lotes de terreno y construcciones y a su vez, para que solicite la correspondiente inscripción en los respectivos Registros de la Propiedad, así como para que proceda a realizar todos los trámites necesarios.

NOTA (2) PRINCIPALES POLÍTICAS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Las políticas contables establecidas, han sido aplicadas consistentemente por la compañía en los periodos presentados en estos estados financieros.

2.1 Base de preparación de los estados financieros

NIC 1.112(a) 1.117(a)

a) Declaración de cumplimiento

NIC 1.16; 51 (c)

Los estados financieros adjuntos de la compañía, comprenden los estados de situación financiera, el estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 y sus respectivas notas. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la compañía.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018, fueron preparados aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF's completas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2018; Normas Internacionales de Contabilidad – NIC y demás Leyes vigentes en el Ecuador.

Los estados financieros y las notas adjuntas se presentan en forma comparativa por los años concluidos en diciembre 31 de 2018 y 2017.

Estos estados financieros según las exigencias estatutarias se someten a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la compañía. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Bases de medición

NIC 1.117(a)

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 de la compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.118

- Los activos y patrimonio que fueron revaluados por implementación de las NIIF completas, en concordancia con esos mandatos.
- La propiedad, planta y equipo está al valor de revalorización menos la depreciación acumulada.
- Pasivo por Jubilación Patronal y Desahucio que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial efectuado por un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

NIC 1.51(d), (e)

Los estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional de presentación de la información financiera y económica de la compañía, con redondeo a dos decimales.

d) Uso de estimaciones y juicios

NIC 8.32, 33

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF completas, requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Políticas contables significativas

NIC 8

a) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas

NIC 1.112 (a)

La compañía aplicó en lo que respecta a sus operaciones, una serie de normas nuevas y modificaciones emitidas por el IASB, que tienen una vigencia posterior al 1 de enero de 2018, que no han presentado un efecto significativo en sus estados financieros.

b) NIIF nuevas, revisadas y/o modificadas no aplicadas

NIC 8.30, 31

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) efectuó modificaciones e interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera que la Administración de la compañía no ha considerado su aplicación anticipada al 31 de diciembre de 2018, se prevé su adopción a futuro siempre y cuando le sean aplicables a sus operaciones:

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
<u>NIIF 16 Arrendamientos</u> Se establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones.	1 de enero de 2016	1 de enero de 2019
<u>NIIF 17 Contratos de Seguro</u> Se aplica a los contratos de seguro, incluyendo los contratos de reaseguro, emitidos por una entidad; contratos de reaseguro mantenidos por una entidad; y	Mayo de 2017	1 de enero de 2021

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
los contratos de inversión con componentes de participación discrecional emitidos por una entidad que emite contratos de seguro.		
<u>CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias</u> Añade a los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias la especificación de cómo reflejar los efectos de la incertidumbre en la contabilización del impuesto a las ganancias cuando no está claro cómo aplicar las leyes fiscales a una transacción o circunstancia concreta, o no está claro si una autoridad fiscal aceptará el tratamiento fiscal de una entidad.	Junio de 2017	1 de enero de 2019
<u>Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (Modificaciones a la NIIF 9)</u> Modificaciones a la NIIF 9, activos financieros concretos –con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato– son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de a valor razonable con cambios en resultados.	Octubre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28)</u> Aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto–al que no se aplica el método de la participación–usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28.	Octubre de 2017	1 de enero de 2019
<u>Modificaciones a la NIIF 3 y a la NIIF 11</u> Las modificaciones a la NIIF 3 aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio. Las modificaciones a la NIIF 11 aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Norma/Interpretación	Fecha de publicación	Fecha de vigencia
Modificaciones a la NIC 12 Una de las modificaciones a la NIC 12 aclaran que una entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el impuesto a las ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 23 Una de las modificaciones a la NIC 23 aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo apto como parte de los préstamos generales.	Diciembre de 2017	1 de enero de 2019

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de las normas mencionadas, no generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

c) Instrumentos financieros

NIIF 9.4.1.1

La empresa tiene los siguientes activos financieros no derivados: activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento; y, préstamos y partidas por cobrar.

NIIF 7.21

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

NIIF 9.4.1.2

Si la compañía tiene la intención y capacidad de mantener los instrumentos de deuda hasta su vencimiento, estos activos financieros se clasifican como mantenidos hasta el vencimiento. Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

NIIF 7.21

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Préstamos y partidas por cobrar

NIIF 9.4.1.2A

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

NIC 1.78 (b)

Las cuentas por cobrar se desagregan en importes por cobrar de clientes comerciales, de partes relacionadas, anticipos y otros importes.

Desvalorización de cartera comercial

La compañía al final de cada periodo evalúa si hay evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales. El monto de la pérdida se mide por la diferencia entre el valor en libros de la cartera comercial y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 la compañía realizó el análisis correspondiente a fin de poner en orden su cartera incobrable.

NIC 7.46

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista.

NIIF 9.4.1.2

Inicialmente, la compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la empresa se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los otros pasivos se componen de préstamos y obligaciones, sobregiros bancarios, deudores comerciales y otras cuentas por pagar.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NIC 7.8

Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la compañía, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

b) Propiedad, planta y equipo

NIC 16.73(a)

Reconocimiento y medición

NIC 16.30

La compañía en los aspectos de importancia revela con respecto a cada una de las clases de propiedad, planta y equipo.

NIC 16.45

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

NIC 16.41, 71

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

Valuación

La empresa determinó el tratamiento contable de propiedad, planta y equipo de acuerdo a la NIC 16, donde al menos una vez al año se deberá conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos.

Los activos se valúan al costo o valor revaluado menos pérdidas por desvalorización y menos la depreciación acumulada.

Los activos se deprecian aplicando el método de línea recta, de acuerdo a la vida útil y considerando el valor residual estimado para cada grupo de activos.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Depreciación

NIC 16.73(b)

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente y considerando el valor residual de cada activo.

NIC 16.55

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso.

NIC 16.30, 31

Posterior al reconocimiento de un activo, la compañía registrará los elementos de propiedad, planta y equipo de acuerdo al modelo del costo o del modelo de revaluación de acuerdo a la fiabilidad y al tipo y naturaleza del activo registrado, optando por el Valor Razonable (NIIF 13).

NIC 16.35 (b)

Cuando se revalúe un elemento de propiedad, planta y equipo, la depreciación acumulada se elimina del importe bruto del activo, y se re expresa el importe neto resultante hasta alcanzar el importe revaluado del activo.

NIC 16.51

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

c) Inventarios

NIC 2.9, 10

Los inventarios se valúan al costo o su valor neto de realización, el que resulte menor. El valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas por comisiones. En caso de que el valor neto de realización sea menor que el costo se reconoce una desvalorización en los resultados de ejercicios anteriores.

El costo de los inventarios se determina utilizando el método del costo promedio ponderado.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

d) Deterioro

NIIF 9

La compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar y de los instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento), tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluados por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que ha sido incurrido, pero no identificado aún.

e) Beneficios a los empleados

NIC 19

1. Características consideradas

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independiente del momento del pago.
- Los planes de beneficio post-empleo (por ejemplo, los planes de pensiones como la jubilación patronal), deben diferenciarse entre planes de contribución definida y planes de beneficio definido.
- Para los planes de beneficio definido, caracterizados porque la obligación del empleador o del fondo consiste en pagar un beneficio basado en sueldos futuros y el cumplimiento de ciertos requisitos, el empleador asume los riesgos por pérdidas actuariales debido a factores demográficos o financieros. El monto reconocido en el balance debe ser el valor actuarial presente en la Obligación por Beneficios Definidos (OBD), que representa el valor actual de los pagos futuros esperados como parte de la obligación resultante del servicio prestado por el empleado tanto por el periodo corriente como en periodos anteriores.

Este monto, corregido por el valor de mercado de los activos del plan, si es del caso, se ajusta a su vez por efecto de las ganancias y pérdidas actuariales no reconocidas, así como del costo de servicios pasados no reconocidos.

- Los activos del plan se refieren al valor de mercado de las inversiones que eventualmente mantiene el fondo. En el caso de las reservas de jubilación patronal no existen activos, son exclusivamente reservas contables.
- La empresa debe reconocer los beneficios por terminación del vínculo laboral, tal es el caso de la bonificación por desahucio y de los pagos de indemnizaciones laborales establecidas en los contratos colectivos de trabajo, cuando éstos existan.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

- El valor presente de las obligaciones de una entidad a una fecha determinada deberá reflejar el valor estimado de los beneficios que los empleados hayan ganado por sus servicios en el periodo actual y en los anteriores, incluyendo los beneficios que todavía no están consolidados e incluyendo los efectos de las fórmulas de beneficio que proporcionan a los empleados mayores beneficios por posteriores años de servicio. Esto requiere que la entidad determine la cuantía de los beneficios que resultan atribuibles al periodo corriente y a los anteriores sobre la base de las fórmulas de beneficios del plan y realice estimaciones bajo hipótesis actuariales respecto a variables demográficas, como tablas de mortalidad y tablas de rotación, variables financieras, como incrementos salariales y tasas de descuento. Estas hipótesis actuariales no deben estar sesgadas, deben ser conservadoras, mutuamente compatibles y ser seleccionadas dependiendo del medio en que se valoran con el objeto de alcanzar la mejor estimación de los flujos de efectivos futuros que el plan generará.

2. Características del Método Actuarial

- Los costos por los beneficios a los empleados deben ser reconocidos cuando se devengan, independientemente del momento del pago.
- El cálculo de los valores registrados incluye a todos los empleados que laboran en la empresa a la fecha del balance.
- Los años de servicio del personal son contados desde la fecha de contratación.

f) Provisiones

NIC 37.14 (a, b, c)

Una provisión se reconoce, si: es resultado de un suceso pasado, la compañía posee una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para resolver la obligación.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera a futuro a la tasa antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y de los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

Provisión para Jubilación Patronal

El costo del beneficio jubilatorio a cargo de la compañía se contabiliza mediante la constitución de una provisión que se lleva a los resultados corrientes del ejercicio, con base en el método de unidad de crédito proyectado. El monto es determinado con base en un estudio técnico practicado por un actuario independiente.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

En el año 2018 se realizó la provisión para Jubilación Patronal de los empleados desde el primer día de trabajo.

NIIF 9.4

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar, menos el importe recuperable de las mismas.

g) Ingresos

NIIF 15.46; 47

Bienes vendidos

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. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, por lo general en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, respecto de que los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al cliente, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de bienes pueden ser medidos con fiabilidad y la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de éstos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

NIIF 15.10

La oportunidad de las transferencias de riesgos y ventajas varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, por ejemplo:

- En envíos locales, la transferencia usualmente ocurre cuando el producto es recibido por el cliente;
- En la mayoría de los casos, la transferencia de los riesgos y ventaja de la propiedad coincide con la transferencia de la titularidad legal o el traspaso de la posesión de los bienes vendidos al comprador.

Servicios

El ingreso por prestación de servicios es reconocido en el resultado en proporción al grado de realización de la transacción a la fecha del balance.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

El grado de realización es evaluado y se liquida de manera periódica dentro del ejercicio económico que se informa,

h) Ingresos financieros y costos financieros

NIIF 7.20, 24

NIC 23.8

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo. Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos.

Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

i) Impuesto

NIC 12.58

El gasto por impuesto está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos; los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

NIC 12.46

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

NIC 12.22(c), 39

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La compañía cree que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal, en el período en que se determinen.

NIC 12.71, 74

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero que pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

NIC 12.56

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

2.3 Provisión para cuentas incobrables

Las cuentas por cobrar se encuentran clasificadas y provisionadas según lo expuesto en la *NIIF 9*, donde la compañía reconoce un menor valor de las mismas si el importe en libros es mayor que su valor recuperable estimado; para ello la empresa periódicamente deberá evaluar si existe evidencia de que el activo ha perdido valor y, de ser el caso deberá presentar la cuenta de cobro dudoso correspondiente y el movimiento de la misma durante el año identificando el tipo de cuenta a la que corresponde, sean cuentas por cobrar comerciales u otras.

La compañía al 31 de diciembre del 2018 procedió a provisionar la cartera vencida aplicando el porcentaje del 1% en función a la cartera corriente; el saldo acumulado de la provisión para cuentas incobrables al cierre del período es de US. \$. 269,411,92.

2.4 Valuación para inventarios

El control de inventarios se efectúa por el método permanente; las existencias son valoradas al costo o valor neto de realización, el menor según lo dispuesto en la *NIC 2*. Acero Comercial Ecuatoriano S.A., para la valuación de inventarios aplica el método del costo promedio ponderado. En el caso de existencias por recibir éstas son valoradas al costo de adquisición.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

2.5 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos al cierre del período son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponden a ese período, aunque sus pagos o desembolsos se realicen en el período siguiente.

2.6 Participación del 15% de utilidades a trabajadores

Cuando existe utilidad en el periodo contable es obligación legal establecer el 15% de participación laboral sobre la utilidad contable del ejercicio, antes del cálculo del impuesto a la Renta.

2.7 Impuesto a la Renta

Cuando se generan utilidades, la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación trabajadores se aplique una tasa del 25% por concepto de Impuesto a la Renta para el año 2018, previa la elaboración de la Conciliación Tributaria en los términos que establece la Ley.

2.8 Reserva Legal

La Ley de Compañías según el artículo No. 297, señala que, salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio se tomará un porcentaje no menor de un diez por ciento, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el cincuenta por ciento del capital social, para el caso de las compañías o sociedades anónimas.

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2018 un Fondo de Reserva Legal por un valor de US. \$ 522.532,04.

2.9 Políticas administrativas y de procedimientos

a) Políticas de Ventas

Los ingresos que genera la compañía se originan por la venta especialmente de hierro, acero, artículos sanitarios, herramientas, maquinarias en general y materiales para la construcción a nivel nacional, con sus propias políticas de ventas o de comercialización.

b) Administración del riesgo financiero

Dentro del giro del negocio, la compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que podrían afectar significativamente su situación financiera, el resultado de sus operaciones, así como su capacidad de generar flujos de efectivo en el futuro.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

La administración de la compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar los riesgos financieros
- Cuantificarlos
- Mitigarlos
- Verificar el cumplimiento de estrategias y metas, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

Como parte de este proceso se han identificado, los siguientes riesgos:

Riesgo de mercado

La compañía aplicó diferentes estrategias competitivas que permitieron mantener niveles de eficiencia razonables y de fidelidad de sus clientes.

Riesgo de crédito

Identificado en la medida en que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales reflejándose en una pérdida financiera para la compañía. Debido a las características del negocio, sus ventas se concentran en empresas del exterior, las cuales en un momento determinado puede generar cierto deterioro de su cartera.

Riesgo de liquidez

Corresponde al manejo óptimo de la liquidez financiera, de forma tal que permita a la administración de la compañía atender sus obligaciones y requerimientos en el corto, mediano y largo plazos.

Riesgo de capital

Los objetivos de la compañía son salvaguardar su capacidad para continuar bajo el modelo de negocio en marcha o Empresa en Funcionamiento, que permita generar retorno a los accionistas.

La compañía utiliza parte de su propio capital para realizar inversiones a largo plazo. La distribución de dividendos es, además, parte significativa de su estrategia de administración de capital.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (3) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-17</u>
CAJA		
Caja General	4,979.86	4,270.00
Tesorería	1,420.01	1,420.01
Suman:	6,399.87	5,690.01
BANCOS		
Bolivariano 101010201	172,042.90	307,249.53
Produbanco 101010202	538.15	856.64
Pichincha 101010203	852.13	2,077.61
Pichincha 101010204	19,750.11	34,640.22
Pacífico 101010205	5,317.86	94.50
Promerica 101010206	17,715.78	19,361.73
Promerica 101010207	14,761.53	14,194.03
Promerica 101010208 (a)	308.53	322.31
Bolivariano 101010209	7,036.54	7,036.54
Bolivariano 101010210	839.65	10,192.47
Pacífico 101010211	19,903.27	9,995.67
Promerica 101010213	9,500.47	10,322.68
Morgan Stanley 101010302 (b)	405,543.66	870,292.57
BBP Bank Panamá 101010303	888.58	648.27
Suman:	674,999.16	1,287,284.77
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo:	681,399.03	1,292,974.78

- (a) Corresponde a Cuenta de Ahorros en el banco Promerica en EUROS; que fueron actualizados al valor de cambio vigente a la fecha del cierre del ejercicio que fue USD 1,14385 de acuerdo a lo establecido en el Banco Central.
- (b) Corresponde a la Cuenta que la compañía mantiene en New York, NY 10036 con la Institución Financiera Morgan Stanley Private Wealth Management.

NOTA (4) INVERSIONES TEMPORALES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-17</u>
Fondo de inversión FIDEVAL	1,042.04	50,089.57
Total Inversiones temporales	1,042.04	50,089.57

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Corresponde a un fondo de inversión de corto plazo de liberación inmediata por US. \$ 1.000,00.

NOTA (5) CUENTAS POR COBRAR CLIENTES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Cientes Locales	3.604.247,48	2.215.986,08
Menos: Provisión para incobrables (c)	-269.411,92	-234.210,87
Total Cuentas por Cobrar Clientes, Neto:	3.334.835,56	1.981.775,21

- (c) La compañía determinó la provisión de cuentas incobrables de acuerdo a lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA (6) OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Orellana Promotora de Inversiones S.A.	49.689,19	49.802,21
Sermaco	122.704,31	82.142,47
Accionistas	11.243,43	63.492,63
Total Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas:	183.636,93	195.437,31

NOTA (7) OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Empleados	27.626,62	62.144,70
Tarjetas de Crédito	9.201,97	5.090,77
Anticipos Contratistas y Proveedores	8.709,21	14.408,86
Total Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas:	45.537,80	81.644,33

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (8) IMPUESTOS POR RECUPERAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Crédito tributario	70,129.32	115,841.44
Anticipo impuesto a la Renta	0.00	3,366.81
Total Impuestos por recuperar:	70,129.32	119,208.25

NOTA (9) INVENTARIOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Inventarios (d)	6,420,626.55	6,324,562.98
Mercaderías en tránsito	-55,193.45	-85,542.91
Inventario físico (Transitorio) (e)	796,426.23	810,942.45
Total Inventarios:	7,161,859.33	7,049,962.52

- (d) En este rubro se registra el inventario mantenido en bodegas de Quito y Guayaquil de fluidos, herramientas y maquinarias, genéricos, implementos residenciales, optimización de sistemas, etc., ítems que la compañía adquiere para la venta. Al 31 de diciembre del 2018, se provisionó material considerado como obsoleto, mismo que será debidamente notariado y dado de baja de acuerdo a la provisión, en el año 2019.
- (e) Corresponde al inventario transitorio de mercaderías por facturar, despachadas por facturar, en proceso, etc.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (10) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-17</u>
Propiedad, Planta y Equipo		
Muebles y Enseres	529,050.56	470,774.64
Equipo de Computación	440,442.55	424,033.54
Vehículos	827,607.06	848,991.68
Suman:	1,797,100.17	1,743,799.86
Depreciación Acumulada		
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-162,225.90	-109,307.08
Dep. Acum. Equipo de Computación	-422,749.59	-415,764.67
Dep. Acum. Vehículos	-618,685.23	-451,775.53
Suman:	-1,203,660.72	-976,847.28
Total Propiedad, planta y Equipo:	593,439.45	766,952.58

NOTA (11) OTROS ACTIVOS INTANGIBLES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-17</u>
Implementación ERP	264,071.99	422,515.19
Amortización Sistema ERP	0.00	105,628.80
Total Otros Activos Intangibles:	264,071.99	316,886.39

NOTA (12) OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-17</u>
Acciones Sermaco	875.00	875.00
Revalorización Acciones Sermaco	14,468.75	14,468.75
Depósitos en Garantía (f)	0.00	400.00
Total Otros Activos no Corrientes:	15,343.75	15,743.75

(f) En este grupo se registran las garantías por arriendos y depósitos en garantía, que la Administración de la compañía ha decidido trasladarle al activo no corriente.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (13) CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Proveedores Locales no Relacionados	1,072,056.89	610,705.99
Proveedores del Exterior no Relacionados (g)	1,327,203.68	1,130,821.79
Total Cuentas por Pagar Proveedores:	2,399,260.57	1,741,527.78

- (g) Al 31 de diciembre del 2018, el detalle de proveedores del exterior se compone de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Tecval, S.A.	-267.35	6,995.65
FIV Fábrica Italiana Valvole	9,723.71	0.00
Milwaukee	146,155.50	41,883.35
Ridge Tool Company	39,144.51	109,413.42
Pentair Flow Technologies, LLC	79,018.99	38,248.21
Pentair Residential Filtration, LLC	10,237.60	32,231.94
Pentair Water Sta Rite	0.00	1,091.49
Enerpac	51,373.36	3,895.89
Franklin Pumb Systems	206,886.17	291,556.43
Harrington Hoists, Inc.	25,663.47	34,741.76
Helberty Cia. Ltda.	4,263.46	0.00
Inox Tek Ind	0.00	-17,622.56
Gorman Rupp	14,611.09	1,860.80
Seametrics	0.00	-2,840.00
Richard Klinger Ind	0.00	1,007.09
Grundfos Colombia S.A.	739,806.72	588,358.25
Bernard	586.38	0.00
Famac	0.07	0.07
Suman:	1,327,203.68	1,130,821.79

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (14) BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Aportes IESS personal	15,462.08	13,367.18
Fondos de Reserva	5,980.87	5,650.07
Aporte Patronal	19,879.83	17,062.59
Décimo Tercer Sueldo	12,442.73	10,798.31
Décimo Cuarto Sueldo	23,016.16	23,598.84
Préstamo Hipotecario	10,030.40	9,293.00
Préstamo Quirografario	8,823.09	8,144.25
Vacaciones	77,545.23	69,761.86
Beneficios por pagar empleados	13,686.96	13,203.35
Extensión de salud conyugues	0.00	44.71
15% Participación trabajadores	54,257.98	0.00
Total Beneficios Sociales por Pagar:	241,125.33	170,924.16

NOTA (15) IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Renta Empleados	-3,771.47	-3,771.55
Retención Fuente	0.00	7,846.43
Retención IVA	0.00	10,438.62
IVA por Pagar	165,383.58	42,890.91
Impuesto a la Renta a pagar	0.00	9,342.02
Total Impuestos por Pagar:	161,612.11	66,746.43

NOTA (16) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Multas y Atrasos	33,845.77	32,754.52
Otras Cuentas por Pagar	24,498.49	17,577.69
Provisiones Varias	11,169.08	9,546.13
Anticipos de Clientes Inventario	93,344.09	60,927.90
Anticipos de Clientes Proyectos	0.00	0.00

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Depósitos por Identificar	206.54	43,732.69
Préstamos Accionistas Corto Plazo	-925.86	5,915.65
Descuentos Personal Préstamos y Consumos	1,583.39	1,682.29
Total Otras Cuentas por Pagar:	163,721.50	172,136.87

NOTA (17) CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Documentos por Pagar Seguros - Garantías (h)	8,000.00	8,000.00
Otros Pasivos Financieros	2,997.46	2,049.09
Total Cuentas por Pagar Instituciones Financieras Corto Plazo:	10,997.46	10,049.09

- (h) La Administración compañía decidió trasladar esta cuenta al pasivo corriente, la misma que corresponde a Garantía por Arriendo a Equindec S.A.

NOTA (18) CUENTAS POR PAGAR INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Préstamo Banco (j)	350.000,00	550.000,00
Banco Promérica (k)	480.538,89	519.428,94
Total Cuentas por Pagar Instituciones Financieras Largo Plazo	830.538,89	1.069.428,94

- (i) Corresponde al préstamo 0010042236 del Banco BBP Bank S.A. otorgado el 07 de diciembre del 2017, mismo que tendrá un plazo de 368 días vista, es decir venció el 09 de diciembre del 2018, con una tasa anual fija del 5.75% anual.
- (j) Corresponde al Préstamo No. 9023269 con el Banco Promerica por un valor de US \$ 2.500.000, con fecha de emisión 30 de junio del 2009 y fecha de vencimiento 30 de junio del 2019 a una tasa de interés del 7.88%. Los abonos se realizan de acuerdo a la tabla de amortización del préstamo.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (19) OTRAS CUENTAS POR PAGAR PRÉSTAMOS ACCIONISTAS LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-17</u>
Juan Pedro Bluhm	794.025,35	897.270,31
Juan Esteban Bluhm	585.652,28	585.652,28
Andrés Bluhm	0,00	-0,05
Total Cuentas por Pagar Préstamos Accionistas Largo Plazo:	1.379.677,63	1.482.922,54

NOTA (20) PROVISIONES POR PAGAR

El cálculo actuarial base para el registro fue realizado por el Econ. Hugo Paredes Estrella profesional que se encuentra calificado e inscrito en la Superintendencia de Bancos y Seguros con el registro No. PEA-2007-005, de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$ Al 31-12-17</u>
Jubilación Patronal	1.453.199,86	1.461.864,64
Desahucio	183.115,15	268.982,94
Otros Beneficios a Largo Plazo Empleados	53.889,57	53.889,57
Total Provisiones por Pagar:	1.690.204,58	1.784.737,15

El movimiento de la provisión para jubilación patronal es como sigue:

Saldo al 01-01-2018	1.461.864,64
Provisión para el año 2018	-8.664,78
Saldo al 31-12-2018	1.453.199,86

El movimiento de la provisión para desahucio, es como sigue:

Saldo al 01-01-2018	268.982,94
Provisión para el año 2018	-85.867,79
Saldo al 31-12-2018	183.115,15

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (21) CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Ferritico Holding S.A.	471.225,30	504.415,23
Redwood Servicios S.A.	134.237,14	163.056,89
Aceroscom S.A.	121.580,11	225.775,81
Orellana Promotora de Inversiones S.A.	870.000,00	721.409,79
Total Cuentas por Pagar Relacionadas:	1.597.042,55	1.614.657,72

NOTA (22) CAPITAL SUSCRITO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Juan Pedro Bluhm	303.091,00	303.091,00
Juan Esteban Bluhm	1.820.319,00	1.473.235,00
Jose Yépez Avila	263.138,00	210.889,00
Andrés Bluhm C.	1.499.869,00	1.152.785,00
Total Capital Social:	3.886.417,00	3.140.000,00

Según Escritura de Aumento de Capital del 15 de diciembre del 2009, inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril del 2010, el capital social de la compañía es de TRES MILLONES CIENTO CUARENTA MIL DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS (USD \$ 3.140.000) divididos en 3.140.000 acciones, con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US \$ 1,00) cada una de ellas.

Con motivo de fortalecer el Capital de Acero Comercial se realizó incremento de capital mediante la aprobación de Junta de Accionistas y ante Notaría Segunda según Registro Mercantil No. Inscripción 266 con fecha 23/05/2018 por la suma de US\$ 746.417,00 divididos en 746.417 acciones con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1,00) cada una de ellas.

NOTA (23) APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Aporte futuras capitalizaciones		746.417,00
Total Aportes Futuras Capitalizaciones:	0.00	746.417,00

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (24) RESERVA LEGAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Reserva Legal	522,532.04	522,532.04
Total Reserva Legal:	522,532.04	522,532.04

NOTA (25) RESERVA DE CAPITAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Reserva de Capital	99,268.77	99,268.77
Total Reserva de Capital:	99,268.77	99,268.77

NOTA (26) RESULTADOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Utilidades no distribuidas 2012	579,229.18	579,229.18
Utilidades no distribuidas 2016	44,956.03	44,956.03
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	-2,092,798.91	-1,518,872.22
Total Resultados Acumulados:	-1,468,613.70	-894,687.01

NOTA (27) SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Superávit por Revaluación de Activos Fijos	627,486.95	627,486.95
Total Superávit por Revaluación de Activos Fijos:	627,486.95	627,486.95

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Periodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

NOTA (28) SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN DE INVERSIONES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Superávit por Revaluación de Inversiones	14.468,75	14.468,75
Total Superávit por Revaluación de Inversiones:	14.468,75	14.468,75

NOTA (29) RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Resultado del ejercicio	361,719.89	-497,942.49
15% Participación a trabajadores	54,257.98	0.00
Impuesto a la Renta	111,907.14	0.00
Total Resultado Integral	195,554.77	-497,942.49

NOTA (30) INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Ventas Locales con IVA	13.642.444,65	10.210.943,61
Ventas Locales sin IVA	168.376,85	124.302,91
Total Ingresos por Actividades Ordinarias:	13.810.821,50	10.335.246,52

NOTA (31) COSTO DE VENTAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Costo de Ventas Inventarios	9.492.899,41	7.032.353,17
Costo de Ventas Servicios	226.634,68	260.621,49
Total Costo de Ventas:	9.719.534,09	7.292.974,66

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Los costos de ventas de inventarios y de servicios definidos y asignados, registrados en libros y presentados en estados financieros, son de responsabilidad exclusiva de la Administración de la compañía.

NOTA (32) OTROS INGRESOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Otros Ingresos (k)	386.440,42	441.264,99
Total Otros Ingresos:	386.440,42	441.264,99

(k) Corresponde a ingresos generados por diversas actividades, como se detalla a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Arriendos	144.120,00	133.320,00
Otros Ingresos	9.714,07	-472,45
Intereses Préstamos Empleados	1.008,55	-428,39
Venta Activos Muebles	180,74	-5.221,75
Desct. Bonif. Proveedores del Exterior	230.282,60	131.816,98
Otros Ingresos Locales	2.309,34	183.382,61
Dif. de Cambio moneda extranjera	-1.351,65	-3.942,76
Venta de obsoletos	176,78	802,34
Dividendos percibidos	0,00	2.008,41
Total Otros Ingresos:	386.440,43	441.264,99

NOTA (33) GASTOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-17</u>
Gastos		
Gastos Generales	3.590.818,84	3.381.344,14
Provisión Incobrables	35.201,01	0,00
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	183.315,95	73.125,95
Depreciaciones	229.118,68	408.486,34
Intereses bancarios	77.553,46	118.522,91
Total Gastos:	4.116.007,94	3.981.479,34

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

Las estimaciones y/o asunciones de gastos constantes en estos detalles son de exclusiva responsabilidad de la Administración de la compañía.

NOTA (34) CONCILIACIÓN TRIBUTARIA DETERMINADA PARA EL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS (SRI)

<u>Descripción</u>	<u>Saldo US \$</u> <u>Al 31-12-18</u>
Utilidad del Ejercicio	361,719.89
- 15% Participación Trabajadores	54,257.98
+ Gastos No Deducibles	145,383.08
- Amortización por pérdidas de años anteriores	90,429.97
BASE IMPONIBLE:	362,415.02
25% IMPUESTO CAUSADO	90,603.75
Saldo del anticipo pendiente de pago	111,907.14
Anticipo determinado año anterior	111,907.14
Menos: Retenciones año 2018	43,224.05
Menos: Crédito tributario años anteriores	138,812.41
Saldo a favor del contribuyente	-70,129.32

NOTA (36) EVENTOS SUBSECUENTES

a) Declaración de la Administración

Entre diciembre 31 del 2018 y el 22 de marzo de 2019 (fecha de aprobación de los estados financieros), no se produjeron eventos o acontecimientos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener efectos significativos en la presentación de los estados financieros con corte al cierre del período, en diciembre 31 del 2018. Por consiguiente, no se registran eventualidades que podrían afectar la presentación de estados financieros, derivadas de cualquier contingencia con relación a sus operaciones al cierre de este período.

De igual forma, las asunciones o estimaciones practicadas por la Administración en registros contables y balances en concordancia con esta Declaración, son de su exclusiva responsabilidad.



ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.

Notas a los Estados Financieros
Períodos concluidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en Dólares de Estados Unidos de América)

b) Informe de cumplimiento de obligaciones tributarias

El Servicio de Rentas Internas a través de sus resoluciones dispone la presentación del informe de cumplimiento de obligaciones tributarias a los contribuyentes sujetos a auditoria externa, mismos que son responsables del contenido, la preparación y la oportuna presentación de la información sobre la cual los auditores externos presentarán dicho Informe; en tal sentido la Administración de la compañía auditada, preparará todos los anexos y demás información vinculante para ser entregada a los auditores externos para su revisión y posterior ingreso por parte de aquéllos a la Autoridad de Control Tributario.

c) Mantenimiento de controles internos

La Administración de la compañía auditada ha establecido controles internos razonables, tendientes a salvaguardar las propiedades de ésta y prevenir fraudes e irregularidades que conlleven a *riesgos que impacten en la presentación de los estados financieros*.

d) Precios de Transferencia

La compañía Acero Comercial Ecuatoriano S.A. al 31 de diciembre de 2018, no está sujeta a la aplicación de precios de transferencia con partes relacionadas, de conformidad a lo establecido en el artículo 22 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y artículos 4 y 84 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

NOTA (35) APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros de la Compañía Acero Comercial Ecuatoriano S.A., por el año terminado en diciembre 31 de 2018, fueron aprobados por la Gerencia General el 22 de marzo de 2018, mismos que serán ratificados por la Junta General de Accionistas, de acuerdo a disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. A criterio de la Administración de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas, sin modificaciones.

ACERO COMERCIAL ECUATORIANO S.A.



Sr. Juan Esteban Bluhm
Gerente General.



Ing. Karla Narváez
Contadora General
RUC. No. 1713220224001

KD