

## INDUSTRIA ACEROS MONTECRISTI- IACERMONT S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

#### NOTA 1.- OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública del 17 de julio del 2017. Su objeto social principal es: actividades especializadas de la construcción, podrá comprender las etapas o fases de producción de bienes/servicios, comercialización, almacenamiento, exportación, industrialización, explotación, distribución, investigación y desarrollo, promoción, capacitación, asesoramiento, intermediación, inversión, construcción, reciclaje, importación de la actividad antes mencionada. Para cumplir con el objeto social, la Compañía podrá ejecutar actos y contratos conforme a las leyes ecuatorianas y que tengan relación con el mismo.

#### NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

##### a) Preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Industria Aceros Montecristi IACERMONT S.A., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pymes, emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios post-empleo que son valorizadas en base a métodos actuariales.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Título	Efectiva a partir
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero 2019
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
NIIF 19	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero 2019
NIIF 17	Norma que reemplazará la NIIF 4 "contratos de seguros".	1 de enero 2021

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

La Administración de la Compañía basada en la naturaleza de sus operaciones, estima que la adopción de las enmiendas, mejoras e interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

### **b) Unidad monetaria**

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

### **c) Efectivo y equivalente de efectivo**

Para propósitos de presentación del estado de flujo de efectivo se incluye en la cuenta caja y bancos valores cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez. En caso de los sobregiros bancarios si los hubiere estos se presentan como pasivos corrientes en el balance general.

### **d) Activos y pasivos financieros**

La Compañía mantiene activos financieros en las categorías de: "cuentas por cobrar clientes" y "Pagos anticipados". De igual forma mantuvo pasivos financieros en la categoría de: "proveedores" y "Anticipo de clientes". Cuyas características se explican seguidamente.

Las cuentas por cobrar clientes y pagos anticipados son activos financieros registrados al valor nominal, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a doce meses.

Proveedores y anticipo de clientes, son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación.

### **Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

#### **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES** (continuación)

### **Medición posterior -**

Cuentas por cobrar clientes, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de inventarios, en el curso normal de su operación. Debido a que la Compañía vende sus inventarios al contado o en un plazo no mayor de 60 días, no realiza estimaciones por deterioro por estas cuentas.

Proveedores, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar, posterior a su reconocimiento inicial se miden a su valor nominal, con pagos fijos o determinables menores a 30 días.

### **Deterioro de activos financieros**

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe de los productos facturados, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía no considera necesario efectuar provisiones para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar debido a su política de cobro, máximo de 60 días.

### **Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

### **e) Inventarios**

Están constituidos principalmente por planchas de aluminio, galvanizadas, etc. y se encuentran valorados al costo promedio, mismo que se aproximan al valor neto realizable.

### **f) Maquinaria y equipos**

Se presentan al costo de adquisición, más todos los costos directamente relacionados con su ubicación y funcionamiento; netos de depreciación acumulada.

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

El costo de los muebles y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**  
(continuación)

Partidas	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipos	10
Equipo de computación	3

**g) Impuesto a la renta corriente y diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**Impuesto a la renta corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente y aplica en la mayor parte de sociedades.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**Impuesto a la renta diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido como activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los Impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma Autoridad Tributaria.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **h) Beneficios a los trabajadores**

**Beneficios de corto plazo.-** se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones que se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre una base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto que se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

**Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio).-** esta provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo, equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

### **i) Ingresos**

Los ingresos por venta de bienes se reconocen cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de costos asociados, o por la posible devolución de los bienes.

### **j) Reconocimiento de los gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **k) Reserva legal**

De acuerdo a la legislación vigente la Compañía debe apropiar obligatoriamente un mínimo del 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva no está disponible para distribución de dividendos, esta puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en la parte que exceda el 50%.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

### **l) Resultados acumulados por conversión a NIIF**

Corresponde a la contrapartida del ajuste de las cuentas activas por aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar el capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que los trabajadores tampoco tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir saldo acreedor, éste podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto a los accionistas o socios en caso de liquidación de la Compañía. De existir saldo deudor, éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

### **m) Distribución de dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que son aprobados por la junta de socios.

## **NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- **Impuesto a la renta:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

#### **NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

##### **Factores de riesgo financiero:**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento financiero tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la Administración, quien identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía.

La Administración proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito.

##### **Riesgo de crédito:**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

##### **Riesgo de mercado:**

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos o pasivos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

##### **Riesgo de liquidez:**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea mensualmente sus flujos de caja para evitar o disminuir su endeudamiento y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

#### NOTA 5.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación, se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre del ejercicio:

	<u>( US\$ )</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	170.944
Medidos al costo amortizado	
Clientes	841.904
Otras cuentas por cobrar	<u>4.203</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.017.051</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>	
Proveedores	1.754.930
Cuentas por pagar	<u>3.499</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.758.429</u></b>

#### NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018, comprende:

	<u>( US\$ )</u>
Caja	3.413
Bancos locales	<u>167.531</u>
	<u>170.944</u>

#### NOTA 7.- INVERSIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a tres certificados de depósito a plazo mantenidos en un banco local, con plazos entre 91 y 377 días y tasas de interés anual entre 4,47% y 5,7%.

#### NOTA 8.- CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a saldos pendientes de cobro a clientes por facturas emitidas especialmente en el mes de diciembre por US\$ 841.904, cuyo plazo de vencimiento es hasta 60 días.

#### NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2018, comprende:

	<u>( US\$ )</u>
Retenciones en la fuente	87.771
Impuesto al Valor Agregado IVA	<u>61.611</u>
Total	<u>149.382</u>

#### NOTA 10.- ANTICIPOS PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018, comprende:

	<u>( US\$ )</u>
Anticipo proveedores (1)	278.671
NOVACERO SA.	22.178
Otros	<u>20.160</u>
Total	<u>321.009</u>

(1) Incluye anticipos entregados a UNACEM S.A. por US\$ 101.164 para compra de cemento y a otra Compañía para trabajos del proyecto de máquinas en desarrollo por US\$ 177.507; sobre estos anticipos no existen contratos ni facturas.

#### NOTA 11.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de inventarios de producto terminado asciende a US\$ 269.175 y US\$ 292.247, respectivamente, y corresponde principalmente a qalytecho, ángulos, platinas, mallas, etc. En razón que la fecha de nuestra contratación inicial como auditores externos de la Compañía fue posterior al cierre de éstos dos ejercicios, no nos fue posible participar en la toma física de los inventarios iniciales y finales del 2018 practicados por la Compañía, tampoco pudimos aplicar procedimientos alternativos que nos permitan verificar su compilación, valoración, clasificación y registro. Como consecuencia de lo anterior, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de los costos de venta del período 2018.

## NOTA 12.- MAQUINARIA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a:

	( US\$ )	% anual de depreciación
Maquinaria y equipos	40.696	10
Equipos de computación	5.130	33
	<u>45.826</u>	
Depreciación acumulada	<u>(5.503)</u>	
<b>Total</b>	<b><u>40.323</u></b>	

## NOTA 13.- PROVEEDORES

Al 31 de diciembre del 2018, corresponde a:

	( US\$ )
Proveedores locales (1)	1.123.797
Proveedores del exterior (2)	<u>631.133</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.754.930</u></b>

- (1) Corresponde a facturas pendientes de pago por inventarios adquiridos, cuyo vencimiento es menor a 60 días.
- (2) Corresponde a la factura de importación de la máquina Athader pendiente de pago, ésta máquina fue importada para realizar la instalación de una fábrica y según se explica en la factura, ésta será cancelada a la instalación y puesta en funcionamiento. Al respecto, de éste pasivo, no hemos recibido contestación del proveedor a nuestra solicitud de confirmación de saldos al 31 de diciembre del 2018.

## NOTA 14.- PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE

Al 31 de diciembre, comprende:

	( US\$ )
Impuesto a la Renta ejercicio	95.449
Retenciones en la fuente	3.118
Impuesto al Valor Agregado	<u>1.237</u>
<b>Total</b>	<b><u>99.804</u></b>

#### NOTA 15.- IMPUESTO A LA RENTA

##### Impuesto a la renta corriente. -

A continuación, una demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2018, preparada por la Compañía.

	<u>( US\$ )</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación empleados	172.360
15% participación empleados	(25.854)
Más gasto no deducibles	<u>235.289</u>
Base imponible del impuesto a la renta	381.795
Tasa de impuesto sobre la renta	<u>25%</u>
Impuesto a la renta a pagar (Véase Nota 7)	<u>95.449</u>

#### NOTA 16.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre, corresponde a:

	<u>( US\$ )</u>
15% participación empleados	25.854
Décimo tercer sueldo	521
Décimo cuarto sueldo	1.704
Aportes IESS	1.497
Sueldos y remuneraciones	<u>4.385</u>
Total	<u>33.961</u>

#### NOTA 17.- PATRIMONIO

##### Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 50.000 de US\$ 1 cada una.

#### NOTA 18.- GASTOS OPERACIONALES

Para el 31 de diciembre del 2018, comprende:

	<u>( US\$ )</u>
Salarios y beneficios	136.533
Arriendo de bienes inmuebles	50.957
Mantenimiento y reparaciones	22.997
Honorarios a profesionales	13.056
Promoción y publicidad	5.495
Servicios básicos	5.035
Otros	146.648
Total	<u>380.721</u>

#### NOTA 19.- OTROS INGRESOS

Para el 31 de diciembre del 2018, comprende:

	<u>( US\$ )</u>
Venta de maquinaria (1)	1.810.190
Costo de maquinaria (1)	(1.720.066)
Otros	41.990
Total	<u>132.114</u>

- (1) En el año 2018, la Compañía, inició un proyecto de instalación de una planta para la fabricación de láminas, denominado, proyecto máquinas Slitter; sin embargo, por cuestiones de mercado, resolvieron suspenderlo, aun cuando ya habían importado maquinaria e incurrido en algunos costos; por lo que, con el propósito de recuperar su inversión vendieron la máquina Slitter. Al respecto, no nos han justificado parte del costo de esta máquina por aproximadamente US\$ 480.000. (Véase Nota 13)

#### NOTA 20.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros, 15 de mayo del 2019, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.