

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

La compañía se constituyó en la República del Ecuador el 19 de junio de 1995, su objetivo social principal es la prestación de servicios en actividades de asesoría en inteligencia de mercado metalúrgico.

2. Bases de Presentación

Base de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante International Accounting Standards Board "IASB" por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Base de preparación

Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas secciones de NIIF para PYMES revisadas que son obligatorias para los períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2018, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

3. Políticas contables significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

a) Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos que se presenta en el estado de situación financiera representa el efectivo sujeto a riesgos no significativos de cambios en su valor.

b) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable y de ser el caso incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

c) Muebles y equipos

Los muebles y equipos se encuentran valorados al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

El costo de adquisición incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de instalación es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los muebles y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada, la que se expresa en años.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

Las tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes son:

	<u>Vida útil (años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	<u>3</u>

La vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de muebles y equipo.

Un componente de muebles y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

d) Cuentas por pagar, provisiones y pasivos contingentes

Las cuentas por pagar corresponden a obligaciones existentes a la fecha del estado de situación financiera, surgidas como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la Compañía reconoce a favor de los trabajadores de la Compañía que presta servicios calificados como complementarios la participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se contabiliza al gasto en el periodo en el cual se devenga.

e) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del año en curso se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

Si bien la Compañía no prevé que existan, en caso de presentarse se aplicará la política descrita a continuación.

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura, para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se tome probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta, vigentes establecidas en la ley.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

f) Beneficios a empleados

Corto plazo:

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

g) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente.

Las ventas son reconocidas netas de comisiones a agencias, cuando se han prestado los servicios contratados por parte de los clientes. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

h) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el saldo en efectivo se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1,300	1,300
Bancos	<u>107,350</u>	<u>98,862</u>
Total	<u>108,650</u>	<u>100,162</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales

El saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes	184,027	112,470
Total	<u>184,027</u>	<u>112,470</u>

El tiempo transcurrido desde la emisión de la factura hasta su fecha efectiva de cobro tiene un promedio de 6 meses.

6. Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras Cuentas por Cobrar	201	-
Total	<u>201</u>	<u>-</u>

Estos valores corresponden a valores que fueron cancelados a proveedores de forma incorrecta y han sido considerados como una cuenta por cobrar y han sido recuperados durante el año 2019.

7. Muebles y equipos

El movimiento de muebles y equipos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	Equipos de oficina	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Total
Al 1 de enero del 2017				
Costo	839	2,543	2,490	5,871
Depreciación acumulada	(398)	(1,028)	(1,490)	(2,914)
Total	<u>440</u>	<u>1,517</u>	<u>1,000</u>	<u>2,957</u>
Al 31 de diciembre del 2017				
Saldo inicial	440	1,517	1,000	2,957
Adiciones	-	-	1,127	1,127
Depreciación del periodo	(84)	(254)	(1,142)	(1,480)
Total	<u>356</u>	<u>1,263</u>	<u>985</u>	<u>2,605</u>

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

Al 1 de enero del 2018

Costo	839	2,543	3,617	6,999
Depreciación acumulada	(482)	(1,279)	(2,632)	(4,394)
Total	356	1,263	985	2,605

Al 31 de diciembre del 2018

Saldo inicial	356	1,263	985	2,605
Bajas	-	-	(1,346)	(1,346)
Adiciones	-	-	1,167	1,167
Baja de depreciación acumulada	-	-	1,346	1,346
Depreciación del período	(84)	(223)	(731)	(1,038)
Total	273	1,040	1,421	2,734

Al 31 de diciembre del 2017

Costo	839	2,543	3,438	6,820
Depreciación acumulada	(566)	(1,503)	(2,017)	(4,066)
Total	273	1,040	1,421	2,734

La depreciación de los activos se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado.

El cargo a resultados por concepto de depreciación de los muebles y equipos se registra dentro de los gastos de administración.

8. Garantía Entregada

El saldo de la garantía entregada corresponde al contrato de arriendo que la compañía mantiene y al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se presenta de la siguiente manera:

	2018	2017
Garantías Entregadas	1,780	1,780
Total	1,780	1,780

9. Cuentas por Pagar Comerciales e Impuestos por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los saldos de las cuentas por pagar comerciales e Impuestos por Pagar y se compone de la siguiente forma:

	2018	2017
Proveedores locales	1,359	10,401
Impuesto a la renta (Ver nota 11a)	24,224	9,222
Impuestos mensuales por pagar	742	1,395
Total	26,324	21,017

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

10. Beneficios sociales por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de los beneficios sociales por pagar se muestran de la siguiente forma:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación trabajadores	16,811	7,490
Empleados	9,259	4,305
IESS	<u>2,175</u>	<u>2,726</u>
Total	<u>27,245</u>	<u>14,521</u>

11. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 25% aplicable a la utilidad gravable debido a que los accionistas de la compañía están ubicados en el Gran Ducado de Luxemburgo por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2018 y 2017

Un detalle de la conciliación tributaria es:

	2018	2017
Ingresos	450,418	386,151
(-) Gastos	<u>(345,014)</u>	<u>(335,215)</u>
Utilidad Contable	105,404	49,937
(-) 15% Participación Trabajadores	(15,811)	(7,490)
(+) Gastos No Deducibles	<u>19,401</u>	<u>12,158</u>
Base Imponible (Utilidad Gravable)	108,994	54,604
Impuesto a la Renta Causado (25%)	27,249	13,651
(-) Anticipo determinado correspondiente al Ejercicio Fiscal declarado	<u>(3,025)</u>	<u>(4,429)</u>
Valor a Pagar	<u>24,224</u>	<u>9,222</u>

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

b) Reforma Tributaria

Mediante Registro Oficial No. 309 de 21 de Agosto de 2018, se emitió la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" mediante la cual se generaron entre otras las siguientes reformas tributarias vigentes a partir del año 2019 y que por su naturaleza podrían aplicar a la Compañía:

- Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo en nuevas inversiones productivas en sectores priorizados (en sociedades nuevas o existentes), cuando dichas inversiones generen incremento de empleo neto: a) por 8 años cuando las inversiones se realicen dentro las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil; b) por 12 años cuando las inversiones se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones de Quito y Guayaquil; y, c) por 15 años cuando las inversiones se realicen en cantones de frontera.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas para las nuevas inversiones que suscriban contratos de inversión, en los pagos realizados al exterior por: a) importaciones de bienes de capital y materias primas necesarias para el desarrollo del proyecto; y, b) los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador luego del pago del impuesto a la renta, cuando los beneficiarios efectivos sean personas naturales domiciliadas o residentes en el Ecuador o en el exterior, siempre y cuando los recursos de la inversión provengan del extranjero y el inversionista demuestre el ingreso de las divisas al país.
- Las sociedades que reinviertan en el país por lo menos el 50% de las utilidades en nuevos activos productivos, se exonerarán del pago del impuesto a la salida de divisas por pagos al exterior por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, para lo cual el aumento de capital deberá perfeccionarse hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior al que se generaron las utilidades.
- En la distribución de dividendos, el porcentaje de retención en la fuente que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

- Rebaja de 3 puntos porcentuales de la tasa general del impuesto a la renta (25%) porcentuales para las micro y pequeñas empresas (MYPES) de acuerdo a la clasificación del Reglamento del Código de la producción, siempre y cuando se mantenga o incremente el empleo.
- Exoneración por tres años para las nuevas microempresas creadas a partir del 2018, siempre y cuando se mantenga o incremente el empleo.
- Definición de las partidas por impuestos diferidos que serán reconocidas a partir del 2018, como jubilación patronal, desahucio

12. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital suscrito de **ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 fue de USD 7,200, dividido en 7,200 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles por un valor de USD 1.00 cada una.

ACCIONISTAS	ACCIONES
ARCELORMITTAL INTERNATIONAL LUXEMBURGO	\$ 5,760
ARCELORMITTAL INTERNATIONAL S.A.	\$ 1,440
TOTAL	\$ 7,200

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Al 31 de diciembre del 2018, la compañía alcanza el 50% del capital social.

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

c) Resultados acumulados

Resultados por aplicación de NIIF por primera vez.

Registra todo el efecto de la aplicación de NIIF para las Pymes por primera vez, de aquellos ajustes que debieron registrar el efecto contra resultados acumulados.

El saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los Accionista, ni puede ser utilizado en aumentar el capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. Este saldo podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus Accionistas.

13. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos Operacionales	<u>450,418</u>	<u>385,151</u>
Total	<u><u>385,151</u></u>	<u><u>385,151</u></u>

Los ingresos operacionales son generados por el servicio que ofrece por asesoría en inteligencia de mercado metalúrgico, su cliente principal es su relacionada en Luxemburgo.

14. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 son los siguientes:

	2018	2017
Empleados	234,187	220,972
Arrendos y alquileres	33,603	30,970
Gastos de viaje	32,716	22,733
Honorarios	18,341	24,209
Gastos de oficina	14,512	15,161
Seguros	2,719	8,631
Impuestos y contribuciones	3,833	3,246
Depreciaciones	1,038	1,480

ARCELORMITTAL INTERNATIONAL ECUADOR S.A.

Movilización	-	3,652
Otros gastos	<u>3,143</u>	<u>3,136</u>
Total gastos administrativos	<u>344,092</u>	<u>334,191</u>

15. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de preparación de nuestro informe, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.



Mirian Guevara

Contadora

RUC: 1720985256001