

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Héctor Suárez González, CPA.

A los Señores Accionistas de
Sidermet, Siderúrgica y Metales Panchana S.A.

He auditado los estados financieros adjuntos de Sidermet, Siderúrgica y Metales Panchana S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y el correspondiente estado de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en la auditoría, la cual se ha llevado a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos éticos, planifique y ejecute una auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para la opinión de auditoría.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
Héctor Suárez González, CPA.

Opinión

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como de los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Asuntos de énfasis

El informe de Cumplimiento Tributario de Sidermet, Siderúrgica y Metales Panchana S.A. al 31 de diciembre del 2014, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador
Abril 6, 2015



Héctor Suárez González, CPA.
SC-RNAE-2-697

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

Actividad Económica

Sidermet, Siderúrgica y Metales Panchana S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 8 de julio de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil, de la misma ciudad de constitución, el 7 de septiembre de 1992.

Su principal actividad es la construcción de tanques.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de la Administración y serán presentados y puestos en consideración para su aprobación de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera, emitida por el Consejo de Normas Internacional de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

Bases de Elaboración

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la compañía:

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primarios donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Cuentas y documentos por cobrar clientes

La compañía determina la estimación para cuentas de cobro dudoso en base a la experiencia de crédito de los clientes; por consiguiente, cambios adversos en las condiciones financieras de los clientes podrían afectar la estimación para cuentas de cobro dudoso y el desempeño de la compañía.

La administración cree que la provisión con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

Deterioro de activos

a) Deterioro de activos no corrientes

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no corrientes. Si existen indicadores, la Compañía estima el monto recuperable del activo deteriorado. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

b) Activos valuados a costos amortizado

La Compañía evalúa al final de cada período si hay evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existe deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros la pérdida por deterioro se reconoce solo si hay evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida) y estimados del activo financieros o grupo de activos financieros que puede ser estimados contablemente.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivos estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en los estados de resultado integrales la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

Propiedades, planta y equipos

Se presentan al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan. Los costos de mantenimiento y reparación menores se cargan a las operaciones del año.

La depreciación de los activos 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, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

<u>Activo</u>	<u>Periodos</u>
Muebles y Equipos de Oficina	10 Años
Instalaciones	10 Años
Vehículos	5 Años
Equipos de computo	3 Años

Impuesto a la renta

El impuesto a la renta está conformado por las obligaciones legales por impuesto a la renta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando éste se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizado tasas impositivas promulgadas a la fecha del estado de situación financiera.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la compañía deberá cancelar la diferencia del impuesto con los recargos correspondientes.

b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes base tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.

Políticas de Contabilidad

generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos y los pasivos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las base 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 financieras 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 activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Beneficios a empleados

a) Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidades anual que se debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

b) Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizado por el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valorizaciones actuariales realizadas al final de cada período.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos comprenden el valor de la venta de productos, neto de impuesto a las ventas, rebajas y descuentos. Se reconocen cuando la Compañía ha entregado producto al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se registra al costo, estos se reconoce a medida en que se incurren, independientes de la fecha en que se realiza el pago.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por Cobrar

Se desglosaba con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>
<u>Cientes</u>	
Soamso	184.444
Consortio Bueno Castro	164.024
Ciport	62.064
QC Terminales	61.822
Hidrelgen S.A.	57.630
Electrotel	40.000
Jardines de Guayaquil	34.325
Kubiec	22.215
Becerra Constructora	11.607
Biotecs	11.571
Otros clientes varios	4.274
Subtotal	653.976
Provisión Cuentas Incobrables	(8.961)
Saldo final	645.015

2. Pagos anticipados

Se detallaba con los siguientes saldos:

	<u>2014</u>
Empleados	7.305
Crédito Tributario IVA	185.603
Crédito Tributario RENTA	136.588
Retenciones en la Fuente	33.802
Saldo final	363.298

3. Propiedades, planta y equipos

El detalle es el siguiente:

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

	<u>2014</u>
Terreno	84.000
Obras en Proceso	460.492
Maquinarias y Herramientas	1.039.681
Edificios	218.088
Vehículos	152.790
Muebles y Enseres	9.015
Equipos de Computación	6.453
Equipos de Oficina	3.128
	1.973.647
Menos depreciación acumulada	(763.342)
Saldo final	1.210.305

El movimiento es el siguiente:

Costo	<u>2014</u>
Saldo inicial	1.364.586
Adiciones	609.061
Bajas y/o ventas	-
Saldo final	1.973.647

Depreciación Acumulada	<u>2014</u>
Saldo inicial	736.819
Gasto del año	26.523
Bajas y/o ventas	-
Saldo final	763.342

4. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

	<u>2014</u>
<u><i>Proveedores</i></u>	
Ipac S.A.	132.255
Teinsersa S.A.	61.338

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

Indura S.A.	32.599
Ferrotorre	10.000
Otros proveedores	81.491
<u>Otras cuentas por pagar</u>	
José Campuzano	31.507
Prolinegsa	17.916
Pablo Chávez	9.400
Joffre Guevara	2.047
Otras cuentas por pagar	36.116
Saldo final	414.669

5. Obligaciones Bancarias

Comprendían las siguientes operaciones:

<u>Corto Plazo</u>	<u>2014</u>
Banco Pichincha	
Préstamo con vencimiento en Diciembre del 2019, con una tasa de interés de 9.33%	171.500
Saldo obligaciones corto plazo	171.500
Banco Produbanco	
Préstamo con vencimiento en Diciembre del 2019, con una tasa de interés de 9.33%	87.406
Saldo obligaciones largo plazo	87.406

6. Anticipos de clientes

Se constituía como sigue:

	<u>2014</u>
Geofundaciones	110.408
Ceym S.A.	770.000
Manuel Velasco	91.792
QC Terminales	80.711
Saldo final	1.052.911

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

7. Préstamos Accionistas

Al 31 de diciembre del 2014, sin vencimiento y sin generar interés, prestamos del accionista PANCHANA EGUEZ IVAN LEONARDO.

8. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

El capital social suscrito de la compañía es de US\$ 5.000, dividido en 5.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

No.	Identificación	Nombre	Nacionalidad	Tipo Inversión	Capital
1	0909384455	PANCHANA EGUEZ CESAR FRANCISCO	ECUADOR	NACIONAL	1
2	0912262169	PANCHANA EGUEZ ELEANA ELENA	ECUADOR	NACIONAL	1
3	0906794557	PANCHANA EGUEZ GUIDO ANTONIO	ECUADOR	NACIONAL	1
4	0906794987	PANCHANA EGUEZ IVAN LEONARDO	ECUADOR	NACIONAL	4.997
TOTAL					5.000

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

9. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida; dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

SIDERMET, SIDERURGICA Y METALES PANCHANA S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2014
En dólares estadounidenses

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La refeída norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de 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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta de los años 2014 se determinó como sigue:

	<u>2014</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	55.764
Participación Trabajadores	(8.365)
<hr/>	
Utilidad Gravable	47.399
<hr/>	
Impuesto a la Renta causado	10.428
Impuesto a la Renta mínimo	35.165
<hr/>	

10. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 6, 2015) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.