

ESTRUCTURAS METALICAS ESACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTA 1 – ANTECEDENTES

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A. es una entidad de derecho privada, constituida en el Ecuador el 14 de noviembre de 1997 . El objeto social principal de la Compañía es la fabricación de estructuras metálicas así como la importación, distribución producción, ensamblaje y alquiler de equipo y herramientas partes y pieza productos terminados para las diferentes ramas de la actividad industrial comercial de la construcción y otras

Mediante escritura pública del 17 de julio del 2009 la compañía incremento su capital de USD 355.522 a USD 600.000 dicho aumento fue aprobado por la superintendencia de compañías el 29 de septiembre del 2009. Mediante escritura pública del 20 de abril del 2010 se realiza la fusión por absorción de la compañía Estructuras de Acero Esacero S.A. (Absorbente) con la compañía Metaelectro S.A. (Absorbida) aprobada por la superintendencia de compañías según resolución No SC IJ DJCPTEQ 10 002973 del 21 de julio del 2010 quedando el Capital social en USD 920.000

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A..., fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) 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 ha preparado bajo el criterio del costo histórico.

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 y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para remitir la información Comparativa para NIIF 9.	Enero 1, 2013
NIIF 7	Revelación – Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo Financiero.	Enero 1, 2015

NIIF 10	Consolidación de estados financieros.	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos.	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades.	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable.	Enero 1, 2013
NIC 19	Beneficios para empleados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 27	Estados financieros separados (2011).	Enero 1, 2013
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011).	Enero 1, 2013
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros.	Enero 1, 2014
NIC 1	Aclaración de los requerimientos para la información comparativa	Enero 1, 2013
NIC 16	Clasificación de equipo de servicio.	Enero 1, 2013
NIC 32	Efecto tributario de las distribuciones a los tenedores de Instrumentos de patrimonio.	Enero 1, 2013
NIC 34	Información financiera intermedia y segmentos para activos y pasivos totales.	Enero 1, 2013
NIIF 20	Costo de desmontaje en la fase de producción de una mina a cielo abierto.	Enero 1, 2013

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas y nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario 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. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar y depósitos en instituciones bancarias.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "clientes y otras cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no

derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y otros pasivos financieros están expresados en el estado de situación financiera por: obligaciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar. 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 financiera.

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 se reconocen 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 resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

Cientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Debido a que la Compañía vende sus productos en un plazo de hasta 90 días, sobre sus saldos vencidos no se realizan provisiones por deterioro de cartera por cuanto los saldos existentes se encuentran dentro de los plazos habituales que viene manejando la empresa.

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría: Préstamos, proveedores y otras cuentas por pagar.

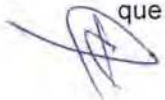
Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) 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 ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Inventarios

Los inventarios se presentan al costo de adquisición, producción o valor neto de realización, el que sea menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado.



El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta.

Así mismo dada la variedad de productos y la condición de estos frente a factores externos como son: Pérdida de valor por cambio de tendencias de la moda, caducidad de las fechas de expiración y manipuleo en los procesos de transporte y almacenamiento hicieron que se tenga que establecer un reporte por edad de inventario y su condición física para estimar una provisión por deterioro.

g) Inversión en acciones

Son asociadas aquellas entidades sobre las que la Compañía tiene el poder para gobernar las políticas financieras y operativas a fin de percibir beneficios de sus actividades, lo que generalmente representa una participación superior al 50% de los derechos de voto.

h) Propiedad, planta y equipo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El costo de la propiedad, planta y equipo; 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. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo 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.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Maquinaria	10
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Edificios	20

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

La empresa reconocerá como activo fijo a aquellas partidas que se encuentren en posesión de la empresa y que estén generando un beneficio en su utilización, Los Edificios y Terrenos al ser propiedades que se encuentran garantizando obligaciones financieras son objeto de reavalúos permanentes, a fin de mantener coherencia entre la relación Pasivo Financiero frente a la Garantía se establece como política el tomar como justo valor la estimación que efectué el perito evaluador

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. 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. Para efectos de la evaluación por deterioro, los

activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) 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 24% (2010 – 25%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 14% (2010 – 15%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

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 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.

k) Beneficios a los trabajadores

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

La 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.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.



Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

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. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año, las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

l) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí, ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad;
- es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

m) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

n) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de un evento pasado, y es probable que se requiera de la salida de recursos para pagar la obligación y el monto se ha estimado confiablemente. No se reconocen provisiones para futuras pérdidas operativas.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de salida de recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo. Se reconoce una provisión aun cuando la probabilidad de salida de recursos respecto de cualquier partida específica incluida en la misma clase de obligaciones sea menor.

Las provisiones se miden al valor presente de los desembolsos que se espera se requerirán para cancelar la obligación utilizando una tasa de interés antes de impuestos que refleje las actuales condiciones de mercado sobre el valor del dinero y los riesgos específicos para dicha obligación.

o) 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 accionistas.



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. La 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.

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, 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 financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.



NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas Corrientes		
Bancos	523,726.12	2,080,303.01
Fondos fijos y por depositar		
Caja chica	0	0
		-
Saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011	<u>523,726.12</u>	<u>2,080,303.01</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
No relacionados	2,002,670.05	1,297,389.72
Otras cuentas por cobrar	24,615.73	56,977.87
Menos:		
Provisión para cuentas incobrables	(60,830.43)	(40,498.15)
Saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011	<u>1,966,455.35</u>	<u>1,313,869.44</u>



Los movimientos del año de la provisión para cuentas incobrables y deterioro es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2012 y 2011	40.498,15	40.498,15
Utilizaciones	-11.281,89	-----
Provisión del año :		
	31.614,17	-----
Saldo final al 31 de diciembre 2012 y 2011	<u>60.830,43</u>	<u>40.498,15</u>

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

Inventarios Materias primas	142,398.33	73,665.92
Inventarios Mercaderias	43,703.30	163,500.74
Mercaderias en Transito	631383.02	192,913.25
Inventarios repuestos		6.78
Menos:		
Provision	-1,824.68	(1,824.68)
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>815,659.97</u>	<u>428,262.01</u>

La compañía realizo provisión por USD 1.824,68 como resultado de la estimación del valor neto de realización.

NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Muebles y enseres	52.591,35	31.277,05
Edificios	1.341.311,60	1.341.311,60
Equipos de cómputo	50.177,03	30.343,10
Vehículos	55.955,36	4.582,56
Instalaciones	61.400,42	51.338,80
maquinaria y equipo	1.992.247,00	1.831.311,59
ACTIVOS NO DEPRECIABLES		
Terrenos	876.624,00	876.624,00
Total de propiedad, planta y equipo	<u>4.430.306,76</u>	<u>4.166.788,70</u>
Menos:		
Depreciación acumulada	(2.080.781,58)	(1.667.783,43)
Total al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>2.349.525,18</u></u>	<u><u>2.499.005,27</u></u>

- 1) La compañía basado en lo que dice la NIC 16 al inicio del periodo de transición dejó valorados sus activos fijos conforme a los avalúos técnicos realizados por Peritos calificados los principales movimientos fueron:

Aumento del valor de los Edificios en USD 137.148,56
Aumento del valor de los Terrenos en USD 249.927,23
Aumento del valor de otros activos en USD 30.746,57

Total incremento de activos fijos USD 417.822,36

NOTA 9 – ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El valor asignado al periodo Diciembre del 2012 es de \$19.097,85 y corresponde a las reservas temporarias derivadas por la aplicación de las NIIFS quedando conforme a la NIC

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre comprende:

		2012	2011
Otras inversiones	1)	3800	3800
otros activos no corrientes	2)	<u>54768.29</u>	<u>53371.46</u>
Total		<u><u>58568.29</u></u>	<u><u>57171.46</u></u>



- 1) Corresponde al valor nominal de las inversiones que mantiene la empresa en la compañía HOWARD JHONSON, al 31 de diciembre del 2012 la referida empresa no ha efectuado la certificación Patrimonial proporcional respectiva para conocer el valor patrimonial de dichas inversiones.
- 2) Corresponde a la Garantía por arriendos oficina Guayaquil USD 9.830.76 y USD 44.937.53 por Garantías por contratos públicos

NOTA 11- PRÉSTAMOS

Corto plazo.-

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos bancos locales		
Bancos		
Bancos locales	(1) 210.685,61	243.313,24
Préstamos bancos del exterior		
Bancos del exterior	-	

Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>210.685,61</u></u>	<u><u>243.313,24</u></u>

- 1) Corresponde al saldo de la operación Numero 00102075002 valor original de USD 848.000 a 5 años plazo a una tasa del 7.6967% con vencimiento 05 de octubre del 2013 suscrita con la Corporación Financiera Nacional, la misma que se encuentra garantizada con la Hipoteca de Terrenos y Edificios de propiedad de ESACERO S.A.

NOTA 12- CUENTAS POR PAGAR

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas y documentos por pagar		
Locales	(1) 620.572,22	456.165,06
Diversas relacionadas	2) 115.354,04	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>735.926,26</u></u>	<u><u>456.165,06</u></u>

- 1) Corresponde al saldo pendiente de pago al 31 de diciembre del 2012 con los proveedores locales a un plazo promedio de 90 días.
- 2) Corresponde a saldo por pagar a corto plazo a favor de los accionistas , por prestamos por estos efectuados ,obligación que no genera interese

NOTA 13 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

Con la Administracion Tributaria por :		
Impuesto a la Renta por Pagar de la Cia	148.229,66	372.473,31
Iva por pagar	156.674,97	110.497,26
Retenciones por pagar	132.651,11	20.461,47
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>437.555,74</u>	<u>503.432,04</u>

NOTA 14 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios sociales	127.021,43	47.862,26
Participación trabajadores	314.515,37	406.457,27
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>441.536,80</u>	<u>454.319,53</u>

NOTA 15 - ANTICIPOS

	2012	2011
Anticipos de clientes 1)	568.824,69	874.398,36
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011	<u>568.824,69</u>	<u>874.398,36</u>



- 1) Corresponde a los anticipos recibidos de los clientes según términos contractuales para la ejecución de obras y proyectos que se relacionan con el objeto social del negocio.

NOTA 16- OBLIGACIONES FINANCIERAS NO CORRIENTES

	2012	2011
Obligaciones Financieras	-	988,275.45
Total diciembre 2012 y 2011	-	988,275.45

Con fecha 16 de enero del 2012 la compañía procede a pre cancelar la operación Numero 0010321401 de la Corporación financiera Nacional .

NOTA 17 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reserva para jubilación patronal	124,408	93,131.00
otros beneficios corrientes	31,622	24,960
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u>156,030</u>	<u>118,091</u>

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado servicios de forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social "IESS".

La empresa en función de lo que establece la NIC 19 beneficios a empleados procedió a efectuar la provisión para jubilación patronal y desahucio en función del cálculo actuarial efectuado por un profesional calificado



NOTA 18 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento en el activo y pasivo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

		2012	2011
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO NIC 12			
Saldo Inicial		100,277.37	
Ajuste por Incremento de activos fijos	1)		417,822.36
Suman		-	417,822.36
Tasa promedio de Impuesto a la renta			24%
Total Pasivo diferido a diciembre 2012-2011		100,277.37	100,277.37
ACTIVO DIFERIDO NIC 12			
Saldo Inicial		(19,097.85)	-
Ajuste por valor neto de realizacion a inventarios	2)		(1,824.68)
Ajuste por Jubilacion Patronal-Desahucio y vac.	3)		(77,749.70)
SUMAN		-	(79,574.38)
Tasa promedio de Impuesto a la renta			24%
Total Activo diferido diciembre 2012-2011		(19,097.85)	(19,097.85)

- 1) Corresponde a la aplicación de la NIC 16 en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera ajuste efectuado a los activos fijos, que se revalúan según estudio pericial.
- 2) Corresponde al ajuste efectuado a los inventarios valor neto de realización según la NIC 2 inventarios
- 3) Corresponde al ajuste efectuado a los beneficios pos-empleo Jubilación Patronal, Desahucio y vacaciones según la NIC 19, la empresa efectúa las provisiones necesarias según lo establecido en el cálculo actuarial.
- 4) La compañía en cumplimiento del mandato legal establecido por la Superintendencia de Compañías procede a efectuar los ajustes necesarios para la adopción obligada de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS, dando como resultado un ajuste al inicio del año de transición 01 de enero del 2011 de USD 257.068.46 como un mayor incremento al Patrimonio ajuste que es aprobado posteriormente por la Junta General de Accionistas celebrada el 17 de septiembre del 2012. Dando validez a dicho ajuste.

NOTA 19 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	2.096.769,12	2.705.856,39
(-) Participación trabajadores	-314.515,37	-405.878,46
(-) 100% otras rentas exentas	-	-
(+) Gastos no deducibles	39.647,10	164.028,13
(+) Deducción por incremento neto empleo	-308.412,22	-244.112,77
(-) Deducción por trabajadores discapacitados	-98.864,90	-38.217,83
(=) Base imponible antes de impuesto a la renta	1.414.623,73	2.181.675,46
Impuesto a la renta causado	272.363,46	524.389,34
Anticipo calculado impuesto a la renta	93.311,63	53.948,75
(-) Retenciones en la fuente	-103.029,34	-132.099,45
(-) Crédito por impuesto a la salida de divisas	-21.104,46	-19.816,58
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
Impuesto a la renta por pagar	<u><u>148.229,66</u></u>	<u><u>372.473,31</u></u>

NOTA 20 – VENTAS NETAS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ventas de productos	9.771.626,67	11.236.532,27
Saldo al 31 de diciembre del 2012 y 2011	<u><u>9.771.626,67</u></u>	<u><u>11.236.532,27</u></u>



NOTA 21 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía es de USD 920.000 dividido en 920 acciones de USD 1.000 cada una.

	2012	2011
Capital suscrito o asignado	920.000,00	920.000,00
(-) Capital suscrito no pagado		
Aporte de socios para futura capitalización	22.510,57	22.510,57
Saldo al 31 de Diciembre del 2012-2011	<u>942.510,57</u>	<u>942.510,57</u>

NOTA 22 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Durante el año 2012 se registraron reservas por \$ 270.135,28

Movimiento de la cuenta Reserva Legal

	2012	2011
Saldo inicial	92.248,41	69.318,36
aumento	<u>177.886,87</u>	<u>22.930,05</u>
Saldo al 31 de Diciembre 2012 y 2011	<u>270.135,28</u>	<u>92.248,41</u>



NOTA 23- RESULTADOS ACUMULADOS Y DEL PERIODO

	2012	2011
	<u>USD</u>	<u>USD</u>
Ganancias acumuladas	-	1.976.375,82
Resultados acumulados NIIFS	255.507,06	255.507,06
Reserva de Capital	27.104,05	27.104,05
Perdidas acumuladas	-	-
Total resultados acumulados 2012-2011	<u>282.611,11</u>	<u>2.258.986,93</u>
Ganancia neta del periodo	1.509.890,29	

NOTA 21 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (20 de marzo del 2013) 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



FERNANDO PALACIOS

GERENTE GENERAL



SANTIAGO YEPEZ

CONTADOR GENERAL