

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
Expresadas en US Dólares Americanos

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A. es una entidad de derecho privada, constituida en el Ecuador el 14 de noviembre de 1997. El objeto 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 piezas, 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 US \$ 355.522,00 a US \$ 600.000,00 dicho aumento fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 29 de septiembre del 2009 mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.09 4069 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de octubre del 2009.

La Junta General de Accionistas de fecha 25 de noviembre del 2010, aprobó la implementación para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, así como el plan de capacitación para la elaboración de los Estados Financieros de la Compañía **ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.**

La Junta General de Accionistas de fecha 17 de septiembre del 2012, aprueba la conciliación del patrimonio neto a inicio del año de transición, los efectos producto de la conversión de los estados financieros de NEC a NIIF al patrimonio es de US \$ 257.068,46 ver Nota 18 a los estados financieros adjuntos.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES **Continuación...../**

b) 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:

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES **Continuación...../**

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, 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

Clientes 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.

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES **Continuación...../**

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.

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES Continuación...../

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.

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

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES **Continuación...../**

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 re avalúos 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 efectuó 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.

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES **Continuación...../**

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23 (2013 y 2012) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% y 13% (2013 – 2012) 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:

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

Continuación...../

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.

1) 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:

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES **Continuación...../**

- 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.

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES **Continuación...../**

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.

p) 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.

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES **Continuación...../**

q) 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.

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 3. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo y sus Equivalentes de Efectivo, es como sigue:

<u>Efectivo</u>	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondo Rotativo	300,57	300,00
Fondo Rendir Montaje	1.097,87	9.688,15
Banco Amazonas Cta Cte 3001011773	8.588,84	158.323,31
Banco Produbanco Cta Cte 02005066741	1.178.365,23	331.817,27
Banco Produbanco Ahorros	366,50	51,00
Banco de Guayaquil	3.508,82	23.546,40
Banco Pacifico 0750564-7	52.076,95	-
Cheques en Custodia	3.709,76	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1.248.014,54</u>	<u>523.726,12</u>

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
FACTURACION:		
Obret S.A.	10.634,40	148.222,97
Consorcio Shi Asia Monteverde	-	92.354,22
Petroamazonas EP	282.885,88	228.188,09
PEC Project Engineering & Construct	-	1.075,51
Pepsico Alimentos Ecuador S.A.	148.078,86	-
Montez S.A.	62.809,91	-
Coeltec S.A.	1.834,14	29.072,01
Consorcio Consermin Procopet.	110.416,43	17.362,55
Campetrol S.A.	-	23,73
Alcatel Lucent Ecuador S.A.	-	30.959,00
Consorcio Petrolero Bloque 17	78,59	24.827,78
Petroriental S.A.	22.031,27	(818,29)
Consorcio Petrosud - Petroriva	22.282,18	-
EP Petroecuador	133.968,61	51.079,92
Constructora Villacreces Andrade S.A.	31.639,20	-
Proyectos Integrales del Ecuador PIL S.A.	5.261,50	2.149,19
Consultora Tecnioelectrica C. Ltda.	10.604,84	-
Sistemas Electricos SISELEC S.A.	6.881,54	-
Amaenergy Services S.A.	407,21	19.592,79
Omaconsa	12.819,87	13.303,79
Productos Industriales y Electricos S.A.	3.146,88	7.490,63
Consorcio Amaenergy Service S.A. Digitec S.A.	-	16.487,09
Santoscmi S.A.	-	160.408,74
Industrias Ales C.A.	-	359.124,20
Hernández Mancheno & Hidalgo S.A.	-	82.048,18
Farmacias y Comisariatos de Medicinas S.A.	-	68.073,00
Omnibus BB Transportes S.A.	58.912,43	54.120,26
Smartpro S.A.	19.585,35	30.919,08
Offshore In.Di.Gi.	78.777,97	32.049,16
Elsystec S.A.	-	31.045,13
Arbecuador Cia. Ltda.	11.109,84	28.864,78
Consorcio Tecna Flargent	-	27.696,11
Electro Ecuatoriana S.A.C.I.	-	49.297,65
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	46.587,83	26.947,78
Azulec S.A.	-	23.391,54
Constructora Herdoiza Guerrero S.A.	-	22.581,19
Opmelec Cia.Ltda,	518,51	20.867,87
Sonino S.A.	16.125,21	20.736,02
CEYM Compañía Electrica y Mecanica S.A.	17.221,43	-
EECOL Industrial Electric Ecuador Ltda.	13.129,13	-
Otros Esacero	350.579,50	283.128,38
	<u>1.478.328,51</u>	<u>2.002.670,05</u>
(-) Provisión Cuentas Incobrables (i)	77.427,19	60.830,43
Total Cuentas por Cobrar	<u>1.400.901,32</u>	<u>1.941.839,62</u>

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación.... /

(i) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	60.830,43	40.498,15
Provisión del Año	16.596,76	31.614,17
Baja	-	(11.281,89)
Saldo Final	<u>77.427,19</u>	<u>60.830,43</u>

NOTA 5. INVENTARIOS

El resumen de Inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Inventario de Materia Prima	179.789,17	142.398,33
Inventario de Producción en Proceso	621.376,81	43.703,30
Importaciones en Tránsito	274.711,37	631.383,02
Servicios de Terceros	132.213,27	-
Total	<u>1.208.090,62</u>	<u>817.484,65</u>
Provisión por Valor Neto de Realización NIIF's	(1.824,68)	(1.824,68)
Total Inventarios	<u>1.206.265,94</u>	<u>815.659,97</u>

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Préstamos a Trabajadores	1.207,69	6.465,12
Cuentas por Cobrar Accionistas	-	5.085,36
<u>Anticipo a Proveedores</u>		
Sosa Vallejo Ingenieros	55.369,79	-
Fernando Inlango	11.365,83	-
Juan Carlos Garces	7.500,00	-
Anticipo Honorarios	2.512,75	-
Aguilar Jose Paul	5.000,00	-
HPS Cia. Ltda.	3.556,44	-
Patricio Perez	3.913,50	3.913,50
Christian Chaguamate	2.592,00	-
Sindesecuador S.A.	-	4.859,49
Alexandra Elizabeth Rodriguez	1.843,00	1.843,00
Jorge Ricardo Garzon	-	1.192,86
Otros	1.457,73	1.256,40
Total	96.318,73	24.615,73

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31,		
	2013	2012	
<u>ACTIVO:</u>			
Terrenos (x)	2.705.883,00	876.624,00	
Construcciones en Curso	15.000,00	-	
Edificios	1.566.533,76	1.341.311,60	
Maquinaria y Equipos	2.215.050,87	1.992.247,00	
Muebles y Enseres	64.792,31	52.591,35	
Equipo de Computo	54.207,03	50.177,03	
Vehículos	259.242,81	55.955,36	
Instalaciones	61.400,42	61.400,42	
Total	6.942.110,20	4.430.306,76	
<u>DEPRECIACION ACUMULADA:</u>			
Edificios	441.973,27	370.863,91	
Maquinaria y Equipos	1.839.579,64	1.628.560,52	
Muebles y Enseres	28.364,86	22.469,94	
Equipo de Computo	40.064,37	32.905,37	
Vehículos	51.132,70	6.299,08	
Instalaciones	61.400,42	19.682,76	
Total	2.462.515,26	2.080.781,58	
Total Propiedad, Planta y Equipo	4.479.594,94	2.349.525,18	

- (x) Mediante escritura pública No 2013-17-01-029-P001975 del 17 de septiembre del 2013 y celebrada ante la Notaria Vigésima Novena del Cantón Quito, Estructuras de Acero Esacero S.A. adquiere un Lote de Terreno No. 380 de la Hacienda denominada Turubamba Alta ubicado en el Parque Industrial del Sur Parroquia Chillogallo Cantón Quito Provincia Pichincha, un Tanque de agua y 50 metros cuadrados que rodean a dicho tanque al señor Luis Alfonso Chicaiza Niquinga y la señora Blanca Marina Naranjo el valor de la COMPRAVENTA es de US \$ 1'829.259,00 e inscrita en el Registro de la Propiedad del Distrito Metropolitano de Quito el 8 de octubre del 2013

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.**NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../**

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>ACTIVO:</u>		
Saldo Inicial	4.430.306,76	4.166.788,70
Adiciones	2.511.803,44	396.362,66
Retiros	-	(8.100,00)
Ajustes y Reclasificaciones	-	(124.744,60)
Saldo Final	<u>6.942.110,20</u>	<u>4.430.306,76</u>
<u>DEPRECIACION:</u>		
Saldo Inicial	2.080.781,58	1.667.783,43
Gasto Depreciación	381.733,68	376.578,18
Retiros	-	(4.582,56)
Ajustes y Reclasificaciones	-	41.002,53
Saldo Final	<u>2.462.515,26</u>	<u>2.080.781,58</u>

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 8. ACTIVOS INTANGIBLES

El resumen de Activos Intangibles, es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías por Arriendo	(i)	11.196,19	11.227,59
Garantías Contratos Publicos	(i)	43.540,70	43.540,70
Total		<u>54.736,89</u>	<u>54.768,29</u>

(i) El movimiento de los Activos Intangibles, es el siguiente:

<u>ACTIVO:</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo Inicial	54.768,29	53.371,46
Adiciones	16.700,00	1.396,83
Retiros	(16.731,40)	-
Saldo Final	<u>54.736,89</u>	<u>54.768,29</u>

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El resumen de las Obligaciones Financieras, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Corporación Financiera Nacional		
Operación No. 00102075002		
Préstamo de US \$ 848.000,00		
A 5 años Plazo al 7,6967 % anual		
Pagaderos con dividendos trimestrales		
Vencimiento el 5 de Octubre del 2013		
Operación No. 0010321401		
Préstamo de US \$ 685.000,00		
A 5 años Plazo al 9,0425 % anual		
Pagaderos con dividendos trimestrales		
Vencimiento el 12 de Junio del 2015		
Porción Corriente	-	210,685.61
Porción Largo Plazo	-	-

Con fecha 16 de enero del 2012, la compañía procede a pre cancelar la operación No. 0010321401 de la Corporación Financiera Nacional. Por estrategia financiera a efectos de calificar en los contratos públicos fue declarado en la Declaración del Impuesto a la Renta año 2011 (Formulario 101) la porción corriente como largo plazo

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Operación No. 0010207502		
Préstamo de US \$ 848.000,00		
Vencimiento el 5 de Octubre del 2013		
08/01/2013	-	50.122,27
08/04/2013	-	51.121,79
07/07/2013	-	52.141,25
05/10/2013	-	53.181,01
Total Obligaciones Financieras	-	206.566,32
(-) Obligaciones Financieras Corto Plazo		
(+) Intereses por Pagar	-	4.119,29
Obligaciones Financieras Largo Plazo	-	210.685,61

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 9. OBLIGACIONES FINANCIERAS Continuación.../

Las garantías y pólizas que se encuentran respaldando dichos créditos son los siguientes:

Hipoteca abierta de la planta industrial, oficinas y bodegas ubicada en la Provincia de Pichincha, Parroquia Calderón Sector San Camilo, Panamericana Norte Km 14 ½ y calle Rio Cenepa.

Fecha del Avalúo:	13-May-2010
Valor del Avalúo:	1'777.729,41
Tipo de Póliza:	Incendio-6870 Q1
Valor Endoso:	2'560.000,00
Fecha Expedición:	31-Jul-2010
Fecha Vencimiento:	31-Jul-2011

NOTA 10. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>PROVEEDORES LOCALES</u>		
Comrepsa	17.751,10	-
Galvanorte Cia. Ltda.	45.705,71	-
Inabras S.A.	7.552,67	31.568,62
BKB Maquinaria Industrial Cia Ltda.	-	26.632,46
Indura Ecuador S.A.	11.495,65	12.586,94
Ipac S.A.	124.889,13	232.666,46
Seguros Unidos S.A.	3.771,79	3.771,79
Trefilec Cia. Ltda.	303,56	18.646,09
Rooftec Ecuador S.A.	26.532,05	-
Seguros Oriente S.A.	12.166,95	5.708,28
Distribuidora Electrica Industrial	611,49	1.659,61
Gasequip S.C.C.	76,43	650,55
Ideal Alambrec S.A.	26.015,46	-
Novacero S.A.	42.966,63	5.289,51
Ximena Patricia Velastegui Pintado	-	1.181,40
Aceros Emanuel Vewilbe S.A.	-	1.268,89
Alexandra Elizabeth Rodriguez Vinueza	3.901,84	3.458,69
Gruas Corsa Grucorsa Cia. Ltda.	-	26.592,00
Sindesecuador S.A.	2.563,36	19.049,70
Importadora de Materiales de Acero Cia.	22.329,84	-
Solo Pernos Cia. Ltda.	12.374,22	-
Otros	145.410,55	175.704,20
Acreedores Varios	-	54.137,03
Total	506.418,43	620.572,22

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 11. OBLIGACIONES FISCALES

El movimiento de Obligaciones Fiscales, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
IVA por Pagar Ventas	90.457,17	156.674,97
Retención del IVA	19.329,83	14.624,99
Retención en la Fuente	6.190,49	115.397,71
Impuesto a la Renta Empleados	2.755,40	2.628,41
Impuesto a la Renta (i)	14.850,09	148.229,66
Total	<u>133.582,98</u>	<u>437.555,74</u>

(i) Ver Nota 15

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.**NOTA 12. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
IESS por Pagar	23.886,73	10.922,11
Préstamos Quirografarios	5.003,48	3.164,61
Préstamos Hipotecarios	1.816,96	1.109,30
Sueldos por Pagar	63.761,64	60.642,01
Utilidades por Pagar	2.278,76	1.211,01
Multas y Descuentos por Pagar	8.509,34	-
15 % Participación Trabajadores (i)	209.615,07	314.515,37
Décimo Tercer Sueldo	8.900,66	10.458,81
Décimo Cuarto Sueldo	16.452,35	20.115,00
Vacaciones	131.052,51	93.976,33
Fondo de Reserva	-	2.471,29
<u>Anticipos de Clientes</u>		
Santos CMI-Consermin	161,53	161,53
Constructora Villacreces Andrade	114.269,38	-
Adriana Cavero	-	9.828,15
Pepsico	190.800,00	-
Comasey	25.000,00	-
Proyesin	-	20.649,85
Construcciones y Prestaciones P.	25.427,19	-
Hernandez Mancheno & Hidalgo Ing.	-	129.191,23
Petroamazonas	21.816,37	55.069,67
Indigi	-	47.463,63
Montecz S.A.	-	88.553,65
Smartpro	-	141.392,28
Albra Constructores	-	24.286,00
Otros	60.945,34	52.228,70
Total	<u>909.697,31</u>	<u>1.087.410,53</u>

(i) Ver Nota 15

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 13. OBLIGACIONES LARGO PLAZO

El resumen de Obligaciones Largo Plazo, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cuentas por Pagar Accionistas	2.249.883,30	-
Pasivo a Largo Plazo	100.000,00	-
Total	<u>2.349.883,30</u>	<u>-</u>

El Movimiento de Cuentas por Pagar Accionistas es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	115.354,04	-
Saldo Inicial	(5.085,36)	-
Prestamos Entregados por los Accionistas C/P	-	115.354,04
Prestamos Entregados por los Accionistas L/P	2.137.868,62	-
Pagos Efectuados Directamente por Accionistas	1.746,00	-
Saldo Final	<u>2.249.883,30</u>	<u>115.354,04</u>

El Movimiento Pasivo a Largo Plazo es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	-	-
<u>Luis Alfonso Chicaiza</u>		
Registro Saldo Compra del Terreno para Nueva Planta	100.000,00	-
Saldo Final	<u>100.000,00</u>	<u>-</u>

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 14. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

El resumen de la Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Reserva para Jubilación Patronal	206.445,00	124.408,00
Reserva para Desahucio	62.643,00	31.622,00
Total	269.088,00	156.030,00

El movimiento de la Reserva para Jubilación Patronal es la siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	124.408,00	93.131,00
Registro según Calculo Actorial y NIC 19	82.037,00	31.277,00
Saldo Final	206.445,00	124.408,00
<u>Reserva para Jubilación Patronal</u>		
Costos de los Servicios del Periodo Corriente y		
Costos por Intereses	82.037,00	31.277,00
Pérdida Actuarial (Ori's)	(37.282,00)	-
Transferencia a Reserva para Desahucio	(156,00)	-
Total Gasto Reserva para Jubilación Patronal	44.599,00	31.277,00

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 14. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.
Continuación.../

El movimiento de la reserva para Desahucio es la siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	31.622,00	24.960,00
Registro según Calculo Actorial y NIC 19	33.790,33	11.066,30
Pago por Desahucios	(2.769,33)	(4.404,30)
Saldo Final	<u>62.643,00</u>	<u>31.622,00</u>
<u>Provisión para Reserva para Desahucio</u>		
Costos de los Servicios del Periodo Corriente y		
Costos por Intereses	33.790,33	11.066,30
Pérdida Actuarial (Ori's)	(23.134,00)	-
Transferencia de Reserva para Jubilación Patronal	155,90	-
Total Gasto Reserva para Desahucio	<u>10.812,23</u>	<u>11.066,30</u>

(Espacio en Blanco)

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 15. PROVISIONES FINALES

Las Provisiones Finales constituyen la Participación Trabajadores y Empleados y el del Impuesto a la Renta:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<u>Conciliación Cálculo 15 % Participación Trabajadores y Empleados:</u>		
Utilidad del Ejercicio	1.397.428,83	2.096.769,12
Base para el Participación Trabajadores	1.397.428,83	2.096.769,12
Participación Trabajadores y Empleados	209.615,07	314.515,37
<u>Conciliación Cálculo del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad del Ejercicio	1.397.428,83	2.096.769,12
(+) Gastos No Deducibles	43.819,89	39.647,10
(-) Participación Trabajadores y Empleados	209.615,07	314.515,37
Deducción por Leyes Especiales	11.666,18	-
Deducción por Incremento Neto Empleados	113.737,43	308.412,22
Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	89.345,11	98.864,90
Utilidad Gravable	1.016.884,93	1.414.623,73
Utilidad a Reinvertir y Capitalizar	1.016.884,93	530.000,00
Utilidad Gravable (Saldo)	-	884.623,73
Utilidades a Reinvertir y Capitalizar	122.026,19	68.900,00
Impuesto a la Renta	-	203.463,46
Total Impuesto a la Renta Causado	122.026,19	272.363,46
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente.	84.256,13	93.311,63
Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	37.770,06	179.051,83
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	84.256,13	93.311,63
(-) Retención en la Fuente	107.176,10	103.029,34
(-) Crédito Tributario Impuesto Salida Divisas	-	21.104,46
Impuesto a la Renta por Pagar	14.850,09	148.229,66

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 15. PROVISIONES FINALES Continuación.../

Con fecha 15 de noviembre del 2012 la Compañía realiza la declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta Formulario 101 del periodo 2011 por no haber reinvertido las utilidades, dicha declaración sustitutiva genera un Impuesto a la Renta por Pagar de US \$ 524.389,34 más los intereses por mora por US \$ 14.350,26, lo cual disminuye el resultado y deja como Utilidad Neta del Ejercicio 2011 US \$ 1.778.868,73.

NOTA 16. PATRIMONIO

El Capital Suscrito y Pagado es US \$ 1'450.000,00 dividido en 1.450 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con un valor de US \$ 1.000,00 cada una, la nómina de Accionistas es la siguiente:

Accionistas	% Participacion	No. Acciones	Costo Unitario	Valor Total
Ing. Fernando Palacios P.	50,00%	725	1.000,00	725.000,00
Ing. Victor Puertas R.	50,00%	725	1.000,00	725.000,00
Total	100,00%	1.450		1.450.000,00

Aumento de Capital

Mediante escritura pública No 2013-17-01-025-P003829 del 23 de octubre del 2013 y celebrada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, la Compañía incremento su capital de US \$ 920.000,00 a US \$ 1'450.000,00 y reforma de los estatutos, dicho aumento fue aprobado por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SCIJ.DJCPTE.Q.13.006167 el 18 de diciembre del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil Quito el 20 de diciembre del 2013

NOTA 17. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA 18. ACTIVOS Y PASIVOS DE ORDEN

La compañía mantiene un control sobre las garantías entregadas a terceros que corresponden a buen uso del anticipo, por contratos con el Sector Público los cuales están contabilizados como Activos y Pasivos de Orden siendo los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Poliza Fopeco	651.107,76	651.107,76
Poliza PetroEcuador	7.978,25	7.978,25
Poliza Ideal Alambrec	12.565,79	12.565,79
Total	<u>671.651,80</u>	<u>671.651,80</u>

NOTA 19. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN NIIF 1ERA VEZ

El detalle de los ajustes originados en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, es como sigue:

Ajuste por Incremento de Propiedad, Planta y Equipo	1)	417.822,36
Ajuste por Valor Neto de Realización a Inventarios	2)	(1.824,68)
Ajuste por Jubilación Patronal, Desahucio y Vacaciones	3)	(77.749,70)
Pasivo por Impuestos Diferidos		(100.277,37)
Activo por Impuestos Diferidos		19.097,85
Total	-	<u>257.068,46</u>

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.

ESTRUCTURAS DE ACERO ESACERO S.A.

NOTA20. CONTINGENCIA

a) Situación Tributaria

La Autoridad Fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía

b) Litigios:

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene litigios pendientes por resolver los cuales se encuentran en las siguientes instancias:

Dr. Robinson Justicia

ACTOR	DEMANDADO	JUDICATUJUN	ESTADO DE LA CAUSA
Estructura de Acero ESACERO S.A	IESS	Corte Nacional de Justicia del Ecuador	Citados los demandados en estado de solicitar audiencia

NOTA21. EVENTOSUBSECUENTE

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de preparación del informe de los Auditores Externos (Junio 28 del 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Atentamente,



Santiago Yépez
Contador
Mcl. 27813