

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMÁN VILLABA VALLEJO CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

SISTEMAS DE ESTRUCTURAS METÁLICAS GERMÁN VILLALBA CÍA. LTDA. es una Compañía limitada, constituida el 20 de julio del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 02 de agosto del 2001, con una duración de 30 años.

Su objeto social será la comercialización de toda clase de materiaes de construcción; serviciosde asesoramiento, orientación y asitencia operativa a las empresas y a la amministrazione publica en materia de: diseño de métodos o procedimientos contables, programas de contabilidad de costos y procedimientos de de control presupuestario.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía y sus subsidiarias es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la la contraprestación entregada a cambio de los bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las transacciones relacionadas a pagos basados en acciones que se encuentran dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 *Deterioro de activos* - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- 3.2 *Provisiones para obligaciones por beneficios definidos* - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 3.3 *Estimación de vidas útiles de Propiedad y equipo* - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.
- 3.4 *Impuesto a la renta diferido* - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.
- 3.5 *Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos de la Compañía* - Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Bancos	-	16.533
Caja	709	32.283
Total	709	48.815

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes varios	158.290	478.340
Cuentas por cobrar ingresos planillados	649.043	-
Anticipos proveedores	165.503	207.666
Otras cuentas por cobrar	67.871	116.533
Empleados	3.153	4.122
Total	1,043.860	806.661

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Inventarios bodega matriz	89.922	33.914
Transitoria inventario bodega matriz	20.580	-
Total	110.502	33.914

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Muebles y enseres	30.821	30.821
Equipo de computación	50.151	48.181
Vehículos	250.752	250.752
Maquinaria y equipo	138.733	122.004
Equipo de Oficina	18.159	17.384
Subtotal	488.616	469.142
Depreciación acumulada	(245.943)	(170.678)
Total	242.673	298.464

Los movimientos de Propiedad, Planta y Equipo fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costo:		
Saldos al comienzo del año	298.464	291.773
Adiciones	19.475	89.814
Ventas / bajas	-	(29.524)
Depreciación del año	(75.266)	(53.599)
Saldos al fin del año	242.673	298.464

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Anticipo clientes	323.214	196.370
Proveedores locales	344.323	340.393
Préstamos terceros (Nota 11)	99.792	59.632
Otras cuentas por pagar	2.978	2.263
Total	770.307	598.658

9. IMPUESTOS

9.1 **Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto al valor agregado	22.523	38.105
Retenciones en la fuente	39.587	57.897
Credito fiscal años anteriores	78	13.568
Total	62.188	109.570
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	25.011	71.386
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	9.965	81.112
Total	34.976	152.498

9.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la pérdida según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta	(3.632)	(44.071)
Mas:		
Gastos no deducibles	28.015	368.555
Utilidad gravable	24.383	324.484
Impuesto a la renta causado (1)	5.364	71.386
Anticipo calculado (2)	23.143	25.011
Impuesto a la renta cargado a resultados	25.011	71.386

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2015, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$25.011; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$5.364. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$25.011 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

9.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos netos al comienzo del año	71.386	61.821
Provisión del año	25.011	71.386
Pagos efectuados	(71.386)	(61.821)
Saldo al fin del año	<u>25.011</u>	<u>71.386</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisiones sociales	8.967	11.546
EESS por pagar	6.988	11.561
Retención judicial	234	
Sueldos por Pagar	-	308
Total	<u>16.188</u>	<u>23.415</u>

11. PRÉSTAMOS CON TERCEROS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, corresponden a préstamos con terceros que tienen vencimientos hasta junio del 2017, con una tasa de interés que fluctúan entre el 1% y el 8%.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión por jubilación patronal	29.926	21.443
Bonificación por desahucio	26.032	1.770
Total	<u>55.958</u>	<u>23.214</u>

12.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada 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.

Los movimientos en el valor presente de la provisión para jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo inicial	27,629	20,918
Costo laboral por servicios actuales	4,503	3,910
Interes neto (Costo financiero)	2,348	1,778
Perdidas reconocidas en el ORI	(4,554)	1,022
Beneficios pagados directamente por el empleador	-	(6,186)
Saldo al final del año	29,926	21,443

12.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo inicial	11,243	9,472
Costo laboral por servicios actuales	2,454	2,790
Interes neto (Costo financiero)	865	728
Perdidas reconocidas en el ORI	14,907	(1,748)
Beneficios pagados directamente por el empleador	(3,437)	(9,473)
Saldo al final del año	26,032	1,770

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 por actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad del beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de la fluctuación.

El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
	%	%
Tasa(s) de descuento	8,50	8,50
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4,00	4,00

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costo actual del servicio	3.520	6.700
Intereses sobre la obligación	3.213	2.507
Costo de servicios pasados	10.353	(726)
Total	17.086	8.481

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 190.713 de participaciones de US\$1 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13.2 Acciones ordinarias

	Número de <u>participaciones</u>	Capital en <u>participaciones</u>	Prima de <u>emisión</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	190.713	190.713	1,00
Saldo al 31 de diciembre de 2014	190.713	190.713	1,00
Saldo al 31 de diciembre de 2015	190.713	190.713	1,00

13.3 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Ventas 12%	2.607.166	3.647.464
Ingresos Planillados	649.043	-
Total	3.327.595	3.647.464

Ingresos planillados - Corresponden a la provisión de ingresos realizados por la Compañía por servicios prestados que no fueron facturados al cierre del ejercicio.

15. COSTOS DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costos de Materiales	2.115.338	2.252.082
Mano de Obra Directa	229.964	248.275
Costos Indirectos	309.989	300.998
Total	2.655.291	2.801.355

16. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

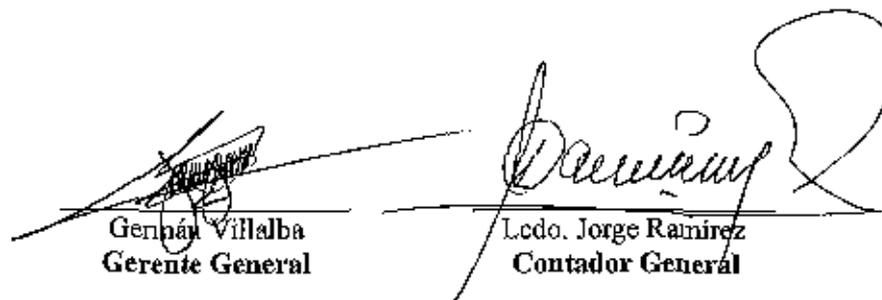
	Diciembre 31,	
	2015	2014
Costos del Personal	311.018	392.284
Baja de propiedad y equipo	21.385	325.107
Depreciaciones	75.265	57.955
Honorarios	86.373	73.477
Servicios Básicos	14.405	16.977
Seguros	19.237	18.825
Impuestos y contribuciones	16.109	16.834
Arriendos	18.000	18.000
Otros gastos	42.032	73.670
Total	603.824	993.130

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 12 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.



Gerónimo Villalba
Gerente General

Lcdo. Jorge Ramírez
Contador General