

FERROSTAAL ECUADOR S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 9 de Enero de 1979, con el nombre de "FERROSTAAL S.A.", e inscrita en el registro Mercantil el 1 de febrero de 1979, actualmente el domicilio de la compañía se encuentra en la ciudad de Quito, en la parroquia la Floresta, de conformidad a la escritura pública del 01 de noviembre de 1993, fecha en que la compañía reformó estatutos y estableció como domicilio principal la Ciudad de Quito.

El objeto principal es la importación y comercialización de maquinaria y repuestos especialmente para las artes gráficas y de impresión; además presta servicio técnico y asesoramiento a los clientes, y es representante de la compañía alemana FERROSTAAL GMBH y otras compañías del grupo.

La compañía cambió su denominación a "MAN FERROSTAAL S.A." mediante escritura pública otorgada el 3 de septiembre de 2004 ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 22 de noviembre de 2010.

Finalmente, la compañía cambió su denominación a "FERROSTAAL ECUADOR S.A." y reformó sus estatutos sociales mediante escritura pública de fecha 8 de enero de 2010 celebrada ante el Notario 17 del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 6 de julio de 2010.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Normas Internacionales de Información Financiera

La Superintendencia de Compañías, el 21 de agosto de 2006 mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004, determinó la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y ratificó su aplicación a través de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 03 de julio de 2008. De acuerdo a estas disposiciones regulatorias, **FERROSTAAL ECUADOR S.A.**, adoptó las NIIF a partir del 1 de enero de 2012, siendo su año de transición el 2011. Hasta el 31 de diciembre de 2011, los estados financieros de la Compañía se presentaron de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

2.2 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.3 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

2.4 Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre.

2.5 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.6 Autorización para la publicación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 fueron preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, y se encuentran aprobados por la Junta General de Accionistas.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se encuentran en proceso de aprobación.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones (cuando existen) en valores con vencimiento hasta un año, los cuales se presentan al costo, que no difiere del valor de mercado; por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Cuentas por cobrar,
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento (cuando existen), y,
- Activos financieros disponibles para la venta.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

- Pasivos financieros a valor razonable (cuando existen) a través de ganancias y pérdidas, y
- Cuentas por pagar.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración de la Compañía determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial, es decir cuando se compromete a comprar el activo o pagar el pasivo.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente por su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier estimación por deterioro, en los casos aplicables. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

a. Cuentas por cobrar y por pagar, corrientes y no corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las NIIFs requieren que los documentos o cuentas por cobrar y por pagar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar y por pagar son activos y pasivos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar y por pagar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Estos activos y pasivos son considerados como corrientes, excepto en los casos en que los vencimientos se extienden más allá de los 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros en cuyo caso estas cuentas por cobrar y por pagar son consideradas como activos o pasivos no corrientes.

b. Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales, son valores adeudados por los clientes por la mercadería o los servicios vendidos en el curso normal de los negocios. La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor nominal menos los cobros realizados y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Dichas cuentas tienen plazos de cobro relativamente cortos por lo que el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal.

c. Estimación para cuentas por cobrar comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la estimación. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

d. Cuentas por pagar comerciales

Son obligaciones de pago por servicios adquiridos a proveedores en el curso normal de los negocios; se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, puesto que esos pagos se realizan en el corto plazo.

3.3 Inventarios

Corresponde a suministros y repuestos, que se contabilizan al costo y que al cierre del ejercicio se reducen a su valor neto de realización si éste es menor, el valor neto de realización corresponde al precio de venta estimado menos los gastos directamente atribuibles a la venta. El costo se determina con base en el método del costo promedio para la imputación de las salidas de dichos inventarios.

El costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su adquisición, importación y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los inventarios son periódicamente analizados con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas asociadas con su valor neto realizable. Las pérdidas asociadas con la disposición de inventarios de lento movimiento, obsoletos y dañados se registran en los resultados del período.

El saldo de este rubro no excede al valor neto de realización.

3.4 Propiedad, planta y equipo

3.4.1 Reconocimiento y medición

El terreno se presenta al valor resultante de un avalúo practicado por un perito independiente y calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, los resultados del reavalúo y su incorporación en los estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y contabilizados el 1 de enero de 2012, incrementando en US\$ 149.534,85 en el valor de los activos con crédito a la cuenta patrimonial Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo.

Las edificaciones se presentan al valor razonable resultante de avalúos practicados en el año 2012, con motivo de la transición a las NIIF. El avalúo fue realizado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Este ajuste, aprobado por la Junta de Accionistas, fue registrado, neto de los impuestos diferidos aplicables, como un mayor valor de los activos, con la contrapartida en la cuenta de "Superávit por Revalorización de Propiedades, Planta y Equipo" incluida en el patrimonio. El saldo neto ajustado de las edificaciones revaluadas no excede, en su conjunto, el valor de utilización económica.

Los demás activos se muestran al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

Los costos posteriores son incluidos en el valor en libros del activo o reconocidos como un activo separado, según corresponda, solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados el bien fluirán a la Compañía y el costo del bien puede ser medido de manera confiable. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

El valor de los activos 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 causa.

3.4.2. Depreciación

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

Una parte significativa de un elemento de propiedades, planta y equipo puede tener una vida útil y un método de depreciación que coincidan con la vida y el método utilizados para otra parte significativa del mismo elemento. En tal caso, ambas partes se agrupan para determinar el cargo por depreciación.

El cargo por depreciación de cada periodo se reconoce en el resultado del periodo.

3.4.3. Importe depreciable y periodo de depreciación

El importe depreciable de un activo se distribuye de forma sistemática a lo largo de su vida útil.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. En la práctica, el valor residual de un activo a menudo es insignificante, y por tanto irrelevante en el cálculo del importe depreciable; la depreciación de un activo comenzará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la Compañía.

Los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, se consumen, por parte de la Compañía, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización del activo. Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tienen en cuenta todos los factores siguientes:

- La utilización prevista del activo. El uso debe estimarse por referencia a la capacidad o al desempeño físico que se espere del mismo.
- El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, así como el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- La obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios o mejoras en la producción, o bien de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

- Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de servicio relacionados con el activo.

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía; la estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

3.4.4. Método de depreciación

El método de depreciación utilizado es el de línea recta con cargo a las operaciones del año y reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos los beneficios económicos futuros del activo.

El terreno no es depreciado. La depreciación de los demás activos se calcula mediante el método de línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Edificios	5%
Muebles, Enseres y Equipos	10%
Instalaciones	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

3.4.5. Deterioro del valor de los activos

Las NIIF requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

4. Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

4.1. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%. De acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa para el año 2011 fue del 24%, del 23% para el año 2012, y del 22% a partir del año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

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.

4.2. Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se establece utilizando la metodología establecida en NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles).

5. Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; este valor es calculado en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por el Código de trabajo.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

6. Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno a través del "Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social".

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Método de valoración actuarial

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado.

Al determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, así como los costos que corresponden a los servicios prestados en el periodo corriente y, en su caso, los costos de servicio pasado, la Compañía procede a distribuir los beneficios entre los periodos de servicio, utilizando la fórmula de los beneficios del plan.

Al cierre del año 2015, las provisiones registradas cubren al 100% a todos los trabajadores que se encuentran trabajando en la Compañía.

7. Provisiones corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- "El monto se ha estimado de forma fiable".

8. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

9. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía (cuando existen) es reconocida mediante la constitución de un pasivo en el balance de la Compañía en el período en el cual los dividendos son aprobados por sus accionistas.

10. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

11. Enmiendas a Normas de Contabilidad

Se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que la Compañía no ha adoptado con anticipación. Estas son de aplicación obligatoria desde el 1 de enero de 2013:

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros acerca de la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

NIIF 12: Revelaciones sobre inversiones en otras entidades

El objetivo de esta NIIF es requerir revelaciones a las entidades que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos de las inversiones en otras entidades; y los efectos de esas inversiones en la posición financiera, rendimientos y flujos de efectivo.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

NIC 27 revisada: Estados financieros separados

El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable y las revelaciones requeridas para subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas cuando la entidad prepara estados financieros separados.

NIC 28 revisada: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

El objetivo de esta NIIF es el de describir el tratamiento contable para inversiones en asociadas y determina los requerimientos para la aplicación del método de participación patrimonial al contabilizar inversiones en asociados y negocios conjuntos.

NIC 19 revisada: Beneficios a empleados

Incluye cambios referidos a los planes de beneficios definidos para los cuales requería anteriormente que las remediciones de las valoraciones actuariales se reconocieran en el estado de resultados o en Otros resultados integrales. La nueva NIC 19 requerirá que los cambios en las mediciones se incluyan en Otros resultados integrales y los costos de servicios e intereses netos se incluyan en el estado de resultados.

12. Saldo de la cuenta "Resultados Acumulados por efectos NIIF"

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, los ajustes resultantes de la adopción de las NIIF, se registrarán en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados; sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

El saldo de los efectos registrados en la cuenta de Resultados Acumulados por adopción NIIF es el siguiente:

<u>Conceptos</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2011/2012/2013</u>
Saldo Inicial	5.623,57	5.623,57	-
Provisión Desahucio	-	-	2.601,07
Impuestos diferidos	-	-	8.224,64
Ajuste en vacaciones empleados	-	-	-
Saldo final	<u>5.623,57</u>	<u>5.623,57</u>	<u>5.623,57</u>

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nota 4.- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2015	2014
Caja Chica	200,00	200,00
Fondo de efectivo	608,96	154,78
Banco del Pacifico	149.655,27	319.497,78
Banco Internacional	263.138,25	272.423,55
TOTAL	US\$ <u>413.602,48</u>	<u>592.276,11</u>

Nota 5.- Clientes

Las Cuentas por Cobrar a Clientes se generan por las ventas realizadas de servicios y repuestos para mantenimiento y por comisiones por negocios realizados; el detalle es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Clientes locales	22.313,32 (A)	34.949,06
Deudores del exterior	102.836,54 (B)	156.858,13
Otros	-	2.968,56
TOTAL	US\$ <u>125.149,86</u>	<u>194.775,75</u>

(A) Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de la antigüedad de los saldos de Clientes Locales es el siguiente:

Cliente	Antigüedad	Valor US\$	Fecha de cobro
Artes Gráficas Senefelder C.A.	09/12/2015	359,75	20/01/2016
Fesaecuador S.A.	10/12/2015	3.100,29	22/01/2016
Flexiplast S.A.	22/12/2015	4.920,69	13/01/2016
Graftext Cía. Ltda.	27/11/2015	12.236,98	18/01/2016
Grupasa grupo Papelero S.A.	22/12/2015	546,63	26/01/2016
Industrias Omega C.A.	oct/dic 2015	681,11	22/01/2016
Negocios Gráficos Grafipren	oct/dic 2015	467,87	07/01/2016
TOTAL		<u>22.313,32</u>	

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

(B) Al 31 de diciembre de 2015, el detalle de la antigüedad de los saldos de Deudores del exterior es el siguiente:

Deudor	Antigüedad	Valor US\$	Fecha de cobro
Ferrostaal GMBH-MEG	31/12/2015	69.775,71	26/01/2016
Esko Graphics - NV	14/12/2015	7.691,71	07/01/2016
Battenfeld-Cincinnati Austria GMBH	01/12/2015	8.110,12	01/01/2016
Omet SRL	01/12/2015	17.259,00	
TOTAL		<u><u>102.836,54</u></u>	

Nota 6.- Provisión Cuentas Incobrables

Los movimientos son como sigue:

Detalle	2015	2014
Saldo Inicial	(1.918,07)	(1.918,07)
Ajustes	666,57	-
TOTAL	<u><u>US\$ (1.251,50)</u></u>	<u><u>(1.918,07)</u></u>

Nota 7.- Inventarios

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2015	2014
Repuestos	20.621,45	12.579,07
Suministros	3.034,55	4.144,75
Pedidos en tránsito	84.240,24	17.774,71
TOTAL	<u><u>US\$ 107.896,24</u></u>	<u><u>34.498,53</u></u>

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nota 8.- Servicios y otros pagos anticipados

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2015	2014
Anticipos a proveedores locales	-	-
Anticipos a proveedores del exterior	-	54.597,70
TOTAL	US\$ -	54.597,70

Nota 9.- Impuestos Corrientes

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2015	2014
Crédito Tributario IVA	3.164,83	-
TOTAL	US\$ 3.164,83	-

Nota 10.- Propiedades, Planta y Equipo

Los movimientos son como sigue:

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Nous a los estados financieros (Continuación).

FERROSTAAL ECUADOR S.A.
Notas a los Estados Financieros (Continuación)

Nota 10.- Propiedades, Planta y Equipo
Los movimientos son como sigue:

Nombre del Activo	COSTO HISTÓRICO					DEPRECIACIÓN ACUMULADA					Valor Neto 31/12/15	
	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Revaluaciones	Bajas	Ventas	Saldo al 31-dic-15	Saldo al 31-dic-14	Adiciones	Bajas	Ventas		Saldo al 31-dic-15
Terrenos - Costo de Adquisición (A)	11.565,15	-	-	-	-	11.565,15	-	-	-	-	-	11.565,15
Terrenos - Revalorización	149.534,85	-	-	-	-	149.534,85	-	-	-	-	-	149.534,85
Edificios - Costo de Adquisición (A)	14.420,43	-	-	-	-	14.420,43	(14.420,43)	-	-	-	(14.420,43)	-
Edificios - Revalorización	54.224,00	-	-	-	-	54.224,00	-	-	-	-	-	54.224,00
Equipos de Computación	19.196,73	-	-	-	-	19.196,73	(15.523,08)	(2.615,92)	-	-	(18.139,00)	1.057,73
Vehículos	46.410,71	-	-	-	-	46.410,71	(44.625,68)	(1.785,03)	-	-	(46.410,71)	-
Muebles y Enseres	1.486,00	-	-	-	-	1.486,00	(1.337,42)	(148,58)	-	-	(1.486,00)	-
Herramientas	21.226,55	549,57	-	-	-	21.776,12	(12.414,00)	(2.205,13)	-	-	(14.619,13)	7.156,99
TOTAL	318.064,42	549,57	-	-	-	318.613,99	(88.320,61)	(6.754,66)	-	-	(95.075,27)	223.538,72

(A) El terreno y edificio están registrados al costo histórico, el ajuste al valor actualizado de este inmueble se encuentra registrado en el mes de Enero de 2012. El registro de la revalorización tanto del terreno como del edificio se lo realizó con fecha 1 de Enero de 2012 por US\$149.534,85 (terreno) y por US\$ 54.224 (edificio) (TOTAL US\$ 203.758,85) en base a un avalúo efectuado por un profesional independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nota 11.- Proveedores

Se refieren a saldos pendientes de pago por compra de repuestos y servicios varios, los cuales serán cancelados de acuerdo a los términos establecidos en los contratos; el detalle es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Proveedores del Exterior	11.269,47	950,64
Proveedores Locales	4.928,72	830,41
TOTAL	US\$ <u>16.198,19</u>	<u>1.781,05</u>

Nota 12.- Obligaciones Laborales corrientes

Se refiere a:

Detalle	2015	2014
Obligaciones con el IESS	7.223,90	5.458,09
15% Participación trabajadores	12.256,29	12.225,11
Décimo Tercer Sueldo	1.181,30	1.431,80
Décimo Cuarto Sueldo	1.224,25	1.274,85
Vacaciones	5.024,42	10.759,76
Fondos de Reserva	1.137,75	1.032,92
TOTAL	US\$ <u>28.047,91</u>	<u>32.182,53</u>

Nota 13.- Anticipos recibidos de clientes

Se refiere a:

Detalle	2015	2014
Artes Gráficas Senefelder	22.534,95	-
Consortio Turi HS	22.866,74	-
Editorial Don Bosco Cuenca	112.200,00	-
Matriflexo S.A	1.800,00	-
Eseico	-	22.095,88
Ferrostaal GMBH	18.456,97	19.150,31
Interagua	11.140,28	-
Fesaecuador S.A.	-	7.101,62
Supraplast S.A	-	2.450,00
TOTAL	US\$ <u>188.998,94</u>	<u>50.797,81</u>

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nota 14.- Ingresos diferidos

Corresponde a lo siguiente:

Detalle	2015	2014
Hidalgo e Hidalgo, Factura No. 001-001-0005109 del 24 de octubre de 2014	-	127.626,00
Daniel Siguenza Rivera, Factura No. 001-001-0005153, del 17 de diciembre de 2014	-	108.949,07
TOTAL	US\$ -	236.575,07

Nota 15.- Obligaciones Laborales No corrientes

Los movimientos son como sigue:

Detalle	2015	2014
<u>Jubilación Patronal:</u>		
Saldo Inicial	186.295,65	177.524,30
(+) Provisiones del año	2.985,19	9.706,75
(-) Pagos	(42.579,80)	(935,40)
(-) Reverso	(125.872,90)	-
TOTAL	20.828,14	186.295,65
<u>Desahucio:</u>		
Saldo Inicial	44.274,15	44.104,70
(-) Liquidación de haberes	(40.838,90)	(675,00)
(+) Provisiones del año	-	844,45
(+) Ajuste	3.203,50	-
TOTAL	6.638,75	44.274,15
TOTAL	US\$ 27.466,89	230.569,80

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nota 16.- Capital Social

El capital social de la compañía es de US\$ 100.000⁰⁰, dividido en cien mil acciones ordinarias y nominativas, con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$ 1.00) cada una.

Al 31 de diciembre de 2015, la participación accionaria es la siguiente:

Accionista	Capital US\$	% Participación
Ferrostaal Latin America Holding GMBH	90.000	90%
Iberina Holding AG. Switzerland (Suiza)	10.000	10%
TOTAL	100.000	100%

Al 31 de diciembre de 2014, la participación accionaria es la siguiente:

Accionista	Capital US\$	% Participación
Investment Holding GMBH (Suiza)	90,000	90%
Iberina Holding AG. Switzerland (Suiza)	10,000	10%
TOTAL	100,000	100%

Nota 17.- Reservas

Se refiere a:

Detalle	2015	2014
Reserva Legal	35.839,22	30.532,93
Reserva Facultativa	281.397,70	233.641,08
Reserva de Capital	16.321,87	16.321,87
TOTAL	US\$ 333.558,79	280.495,88

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nota 18.- Ventas y Costo de Ventas

Se refiere a:

Detalle	2015	2014
<u>VENTAS:</u>		
Maquinaria, repuestos, suministros - División Gráfica	251.023,50	338.779,98
Servicio Técnico - División Gráfica	24.686,12	49.596,40
Ventas División Energía	98.227,89	28.941,74
Ventas División Reciclables	503.958,00	-
Ventas División Plásticos	537,68	40,02
TOTAL VENTAS	US\$ 878.433,19	417.358,14
<u>COSTO DE VENTAS:</u>		
Costo de ventas - División Gráfica	160.761,07	218.807,16
Costo de ventas - División Reciclables	262.278,21	-
Costo de ventas - División Energía	53.015,63	18.249,53
TOTAL COSTO DE VENTAS	US\$ 476.054,91	237.056,69

Nota 19.- Comisiones Recibidas

Corresponden a comisiones recibidas por las líneas de negocios de las compañías extranjeras a las cuales "Ferrosstaal Ecuador S.A." representa en el Ecuador; se refiere a:

Detalle	2015	2014
División gráfica - Servicios exportados: Comisiones, instalación, montaje y garantías	219.136,83	472.441,16
División reciclables: Comisiones	-	41.477,34
División Plásticos - Servicios exportados: Comisiones.	8.993,08	11.761,55
División Energía - Servicios exportados: Comisiones.	998,40	71.636,82
TOTAL	US\$ 229.128,31	597.316,87

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nota 20.- Otros Ingresos

Se refiere a:

Detalle	2015	2014
Ganancia en Cambios	67,26	50,26
Otros	126.560,89	-
Por venta de activos fijos	-	89,29
Recuperaciones	-	25,53
TOTAL	US\$ <u>126.628,15</u>	<u>165,08</u>

Nota 21.- Otros Gastos

El detalle es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Gastos Bancarios	2.816,97	2.904,62
Pérdida en Cambios	11.097,80	393,89
TOTAL	US\$ <u>13.914,77</u>	<u>3.298,51</u>

Nota 22.- Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores

La determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta se presenta a continuación:

Descripción	2015	2014
<u>Determinación de la Participación Trabajadores:</u>		
Utilidad Contable	81.708,60	81.500,76
15% Participación Trabajadores	12.256,29	12.225,11
<u>Determinación del Impuesto a la Renta:</u>		
Utilidad Contable	81.708,60	81.500,76
(-) 15% Participación Trabajadores	(12.256,29)	(12.225,11)
(-) Ingresos Exentos	-	-
(-) Dedución por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
(+) Gastos No Deducibles	3.778,31	4.418,62
(+) Gastos incurridos para Generar Ingresos exentos	-	-
(+) Participación Trabajadores Ingresos Exentos	-	-
Base Gravada Total de Impuesto a la Renta	<u>73.230,62</u>	<u>73.694,27</u>
Impuesto a la Renta	<u>16.110,74</u>	<u>16.212,74</u>
Total Impuesto a la Renta	<u>16.110,74</u>	<u>16.212,74</u>

FERROSTAAL ECUADOR S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

Notas a los estados financieros (Continuación).

Nota 23.- Transacciones con Partes Relacionadas

La compañía ha realizado las siguientes transacciones con sus relacionadas:

Transacciones con Partes Relacionadas			
Nombre de la Compañía	Grupo	Detalle	2015
1.1.02.03.501 FERROSTAAL GMBH - MEG	Activo	Clientes relacionados	69.775,71
2.1.04.01.501 FERROSTAAL GMBH - MEG	Pasivo	Dinero Gastos Varios	18.456,97
4.1.02 FERROSTAAL GMBH - MEG	Ingreso	Ventas comisiones de Representación	69.775,71
5.7.02.07.002 CORREO	Egreso	Servicio MPC FERROSTAAL IT SERVICES	6.282,16

Nota 24.- Eventos posteriores

Hasta la fecha de la emisión de este informe (Enero 29 de 2016) no se han presentado eventos que se conozca, puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros de la compañía.


Paul Piedra Luna
GERENTE GENERAL


María Isabel Proaño
CONTADORA
Registro CPA 173018