
REIPROACERO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

REIPROACERO S.A.

<u>INDICE</u>	<u>Paginas N°</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10-28

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Junta General de Accionistas:

Reiproacero S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros Adjuntos de **Reiproacero S.A.** que comprende el Estado de situación Financiera del 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes Estados de Resultados Integral, de cambio de patrimonio y Flujos de Efectivos por el año que termino en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que influyen un resumen de las Políticas Contables más importantes y otras información aclaratorias.

En nuestras Opinión los Estados Financieros presentan razonablemente respecto de todos los aspectos materiales, la Situación Financiera de **Reiproacero S.A.** al 31 de Diciembre del 2016, así como sus resultados y su flujo de efectivo al año que termino en esa fecha, de conformidad de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF).

2. Base de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestras Auditoria con las normas Internacionales de Auditoria. Nuestras Responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoria de los Estados Financieros separados" de Nuestro Informe. Somos Independientes de **Reiproacero S.A.** de conformidad con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Concejos de Normas Internacionales del Ética (IESBA por sus siglas en ingles), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho código. Consideramos que la evidencia de Auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente para nuestra opinión de Auditoria.

3. Asuntos Claves de la Auditoria

Los asuntos claves de la Auditoria son aquellas que, según nuestro juicio Profesional, han sido de las de mayores importancias en nuestras Auditoria de los Estados Financiero del año actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra Auditoria de Estados Financiero en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de la Auditoria sobre estos, y no expresamos una Opinión por separado sobres estos asuntos.

4. Limitación

Al 31 de diciembre del 2016 no presenciamos la toma de inventarios físicos, como auditores de la compañía, y no hemos podido aplicar otros procedimientos de auditoría que nos de la certeza que los valores de inventarios US\$ **1,204,952.53** son razonables.

5. Tasa de descuento para la determinación de la Obligación a Empleados post-Empleos.

En el año 2016 debido a la modificación de la NIC 19- Beneficios a Empleados **Reiproacero S.A.** modifico la Tasa de descuento usada para la determinación de las Obligaciones post-empleos por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio, considerando que la Tasa utilizada debe ser la Tasa de Rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica congruente con los plazos estimados de pago de los beneficios a los empleados que mantienen.

1. Cotejamos los Resultados del Informe Actuarial elaborado por un perito independiente calificado frente a los registros presentados Contablemente por la empresa.
2. Validar la Razonabilidad de la Información revelada por la empresa con respecto al pasivo laborar por beneficios post-Empleos

6. Responsabilidades de la Administración con Respecto a los Estados Financieros

La Administración de **Reiproacero S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financieras, y del control interno que la Administración de la empresa considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la empresa para continuar como

un negocio en marcha revelando, según proceda, los asuntos relacionados y utilizados el principio contable del negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de presentación de información Financiera de la empresa.

7. Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoria con los Estados Financieros Separados

Nuestros Objetivos son obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros en su conjunto están libres de errores materiales ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de Auditoría que contiene nuestra Opinión. Seguridad Razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una Auditoria realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros separados.

Como parte de una Auditoria de Conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la Auditoria.

Identificamos y valoramos los riesgos de errores materiales en los Estados Financieros separados, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de Auditoria y responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de Auditoria suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es mayor que en el caso que resulten de errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control Interno.

Obtenemos un entendimiento del control Interno relevante para la Auditoria con el fin de diseñar procedimiento de Auditoria que sean apropiados en las

circunstancias, pero no con el fin de expresar una Opinión sobre la Efectividad del control interno de la empresa.

Evaluamos lo apropiado de las políticas Contables usadas y lo razonables de las estimaciones Contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.

Concluimos sobre el uso apropiado por parte de la Administración de la Base Contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de Auditoría Obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre importante relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha. Si llegamos en la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro Informe de Auditoría sobre la correspondiente información revelada en los Estados Financieros o, si tales revelaciones no son apropiadas expresar una Opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la Evidencia de Auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro Informe de Auditoría. Sin embargo, evento o condiciones futuros pueden causar que la empresa no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación general, estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los Estados Financieros representa las transacciones y hechos Subyacentes de modo que logren las presentaciones razonables.

Nos comunicamos con los responsables de **Reiproacero S.A.** en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la Auditoría Planificados y los hallazgos significativos de la Auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de Auditoría.

8. Otros Asuntos

Tal como se describe en la nota 1 a los Estados Financieros adjuntos, los efectos desaceleración económica en el Ecuador, han afectado a todos los sectores económicos de Ecuador y los cuales podrían prolongarse en los años posteriores. Los Estados Financieros adjuntos de la empresa deben ser leídos considerando estas circunstancias.

9. Informe Sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Nuestra opinión conjuntamente con los anexos, sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Reiproacero S.A.** como sujeto pasivo y agente de retención y percepción del ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2016 se emiten por separados una vez que la administración nos proporcione los Anexos respectivos, para los ICT



**Ing. Mario Martínez C., Socio
Representante Legal
RNC- No. 13.333**



**CONMARTINEZ C. LTDA.
RNAE No. 110**

Guayaquil, Ecuador

Mayo 3, 2017

REIPROACERO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
<u>ACTIVOS</u>		<u>31 de diciembre</u>	
<u>ACTIVOS CORRIENTES</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota A)	515.034,83	614.076,89
Activos Financieros	(Nota C)	1.346.464,84	1.995.414,29
Inventarios	(Nota E)	1.086.444,19	1.204.952,53
Servicios y Otros Pagos Anticipados	(Nota G)	13.106,87	562.116,31
Activos por Impuestos Corrientes	(Nota I)	<u>226.320,00</u>	<u>229.048,72</u>
Total Activo Corriente	US\$	3.187.370,73	4.605.608,74
 <u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u>			
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota K)	<u>1.813.531,29</u>	<u>1.565.863,63</u>
Total Activos No Corrientes	US\$	<u>1.813.531,29</u>	<u>1.565.863,63</u>
TOTAL ACTIVOS	US\$	<u>5.000.902,02</u>	<u>6.171.472,37</u>



Albita Espinoza Rodriguez
Representante Legal



Ing. Augusto Rafael Macias Mosquera
RUC No. 0702970369001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

REIPROACERO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresado en Dólares)

		<u>Años Terminados al</u>	
		<u>31 de diciembre</u>	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS CORRIENTES</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Obligaciones Bancarias y Financieras	(Nota AA)	178.403,69	2.017.925,19
Cuentas y Documentos por Pagar	(Nota CC)	4.099.832,27	3.044.441,74
Impuesto por Pagar	(Nota DD)	64.826,67	190.193,61
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota FF)	93.377,73	80.057,15
Total Pasivos Corrientes	US\$	4.436.440,36	5.332.617,69
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>			
Pasivos Diferidos	(Nota KK)	4.066,98	0,00
Total Pasivos no Corrientes	US\$	4.066,98	0,00
TOTAL PASIVOS	US\$	4.440.507,34	5.332.617,69
<u>Patrimonio de los Accionistas</u>		(Nota LL)	
Capital Social		20.000,00	20.000,00
Reserva Legal		36.105,51	63.951,51
Resultados de Ejercicios Anteriores		285.889,17	504.289,17
Utilidad o Perdida del Ejercicio		218.400,00	250.614,00
Total Patrimonio de los Accionistas	US\$	560.394,68	838.854,68
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	US\$	5.000.902,02	6.171.472,37



Albita Espinoza Rodriguez
Representante Legal



Ing. Augusto Rafael Macias Mosquera
RUC No. 0702970369001

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros

REIPROACERO S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
(Expresado en Dólares)

	<u>Años Terminados al</u> <u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2016</u>
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>		
<u>VENTAS</u>		
Ventas Tarifa 12%	8.418.522,76	8.703.497,99
Ventas Tarifa 0%	2.640,44	6.489,13
Bonificacion en Productos	0,00	2.534,15
Prestacion de Servicios 12%	0,00	24.367,63
Total Ventas	US\$ 8.421.163,20	8.736.888,90
Total Ingresos Operacionales	US\$ 8.421.163,20	8.736.888,90
 <u>(-) Costos y Gastos Operacionales</u>		
Costo de Ventas y Producción	-7.102.955,77	-7.481.022,13
Gastos de Ventas	-64.822,64	-112.396,74
Gastos de Administración	-878.547,09	-685.990,32
Gastos Financieros	-28.171,03	-37.577,18
Total Costos y Gastos Operacionales	US\$ -8.074.496,53	-8.316.986,37
Utilidad Bruta	US\$ 346.666,67	419.902,53
 <u>(+) Otros Ingresos No Operacionales</u>		
Rendimientos Financieros		
Otros Ingresos	0,00	152,15
Total Otros Ingresos No Operacionales	US\$ 0,00	152,15
 <u>(-) Otros Gastos No Operacionales</u>		
Otros Gastos	0,00	-54,68
Total Otros Gastos No Operacionales	US\$ 0,00	-54,68
 <u>Utilidad antes de Trabajadores e Impuestos</u>	346.666,67	420.000,00
(-) 15% Participación Trabajadores	-52.000,00	-63.000,00
(-) 22% Impuesto a la Renta	-76.266,67	-78.540,00
(-) 10% Reserva legal	0,00	-27.846,00
Utilidad del Ejercicio	US\$ 218.400,00	250.614,00


Albita Espinoza Rodriguez
Representante Legal


Ing. Augusto Rafael Macias Mosquera
RUC No. 0702970369001

REIPROACERO S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO						
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	PARTICIPACION CONTROLADORA					TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	ACUMULADOS	EJERCICIO		
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA	
	301	30401	30601	30701	30	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO						
	20.000,00	63.951,51	504.289,17	250.614,00	838.854,68	838.854,68
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	20.000,00	36.105,51	285.889,17	218.400,00	560.394,68	560.394,68
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	27.846,00	218.400,00	32.214,00	278.460,00	278.460,00
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		27.846,00	N	(27.846,00)	-	-
Otros cambios (detallar)			218.400,00	(218.400,00)		-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				278.460,00	278.460,00	278.460,00



Albita Espinoza Rodriguez
Representante Legal



Ing. Augusto Rafael Macias Mosquera
RUC No. 0702970369001

REIPROACERO S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresado en Dólares)

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	99.042,06
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-78.710,64
Clases de cobros por actividades de operación	8.088.091,60
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	8.088.091,60
Clases de pagos por actividades de operación	-10.039.949,36
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-8.654.921,00
Otros pagos por actividades de operación	-1.385.028,36
Impuestos a las ganancias pagados	44.098,22
Otras entradas (salidas) de efectivo	1.829.048,90
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	177.752,70
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	177.752,70
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	0,00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	99.042,06
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	515.034,83
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	614.076,89

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	420.000,00
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	-99.471,04
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	69.914,96
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-78.540,00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-63.000,00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	-27.846,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	-399.239,60
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-648.949,45
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-549.009,44
(Incremento) disminución en inventarios	-118.508,34
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	-1.271.702,39
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	1.839.521,50
Incremento (disminución) en beneficios empleados	-13.320,58
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	216.311,86
Incremento (disminución) en otros pasivos	146.417,24
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-78.710,64


Albita Espinoza Rodriguez
Representante Legal


Ing. Augusto Rafael Macias Mosquera
RUC No. 0702970369001

REIPROACERO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1.- Información General:

Naturaleza del Negocio.- Reiproacero S.A. (en adelante la “Compañía”), fue constituida en la República del Ecuador, ciudad de Guayaquil y por Resolución de la Junta General de Socios, podrá establecer sucursales dentro del territorio ecuatoriano. El plazo de la duración de la compañía es de 50 años a partir de la inscripción en el Registro Mercantil.

Su objetivo principal: es la venta al por mayor y menor de hierro, acero y productos industriales.

Capital Social

La compañía **Reiproacero S.A.** su Capital Social al **31 de diciembre del 2016** es \$ **20,000.00**; divididos en Veinte Mil acciones **ordinarias y nominativas** de un dólar

En la actualidad sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las políticas contables más importantes utilizadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros se detallan a continuación:

Bases de presentación.- La empresa lleva sus registros de contabilidad sobre la base de negocio en marcha y prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Uso de Estimaciones y Juicios - Al preparar los estados financieros, la Administración de la sociedad ha efectuado estimaciones y supuestos que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Estas estimaciones son subjetivas por naturaleza, implican incertidumbres y utilización del juicio, por lo tanto no pueden ser determinadas con precisión. En consecuencia, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes realizadas por la administración se refieren a: deterioro de los activos financieros, estimación de la recuperabilidad de la cartera de crédito, productos por cobrar y otras cuentas a cobrar, deterioro

de bienes realizables y bienes de uso, vida útil de los inmuebles, mobiliario y equipo, años de amortización de activos intangibles y diferidos y estimaciones de pasivo.

Disponibilidades - Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tienen una disponibilidad inmediata.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se calculan por el método indirecto y para este propósito se consideran como equivalentes de efectivo las disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, las inversiones en valores que se mantienen con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses y que son negociables.

Cuentas por Cobrar - Las cuentas por cobrar concedidas se presentan a su valor principal pendiente de cobro.

Estimación por Deterioro e Incobrabilidad de la Cartera de Crédito - Se calcula con base en las disposiciones en vigencia denominadas “Reglamento para la calificación de deudores” emitido por el Servicios de Rentas Internas. La normativa vigente se fundamenta, entre otros factores, en el análisis de la capacidad de pago, en el análisis del valor ajustado de las garantías como mitigadores para efectos del cálculo de la estimación y en el comportamiento de pago histórico. Dicho acuerdo establece que todos los créditos deben ser clasificados de acuerdo a su riesgo de cobro y condiciones del crédito, y establece una estimación mínima por cada clasificación.

Gastos.- Todos los gastos se reconocen en el estado de operaciones sobre la base de devengado excepto por los costos de transacción incurridos en la adquisición de una inversión, los cuales son incluidos como parte del costo de esa inversión. Los costos de transacción incurridos en la disposición de inversiones se deducen del producto de la venta.

Gasto por intereses.- El gasto por intereses, se reconoce sobre la base de devengado.

Cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar operacionales, préstamos a funcionarios y empleados, y otras cuentas por cobrar. Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Sociedad presta sus

servicios, (Cuentas por cobrar operacionales); o provee dinero directamente a un deudor (empleado) sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Los préstamos a empleados no devengan intereses. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar (proveedores, compañías relacionadas, obligaciones financieras impuestos y contribuciones, accionistas, beneficios a los trabajadores y otras cuentas por pagar).

Base de Medición.- Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda funcional y de Presentación

La sociedad presenta sus estados financieros en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000

Propiedad Planta y Equipo

Se registra inicialmente al valor de adquisición o construcción, según corresponda. Las adiciones y los reemplazos de importancia a los bienes de uso son capitalizados, mientras que los desembolsos por mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación así como las ganancias o pérdidas resultantes de ventas o retiros de activos fijos se incluyen en los resultados del año en que se realizan.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y la revaluación sobre su vida útil estimada.

ACTIVOS

Muebles y Enseres	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipos de Computación	3 años
Vehículos	5 años

Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por las NIC requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o revaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por las NIC permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Beneficios del personal.

Pensiones.- La empresa tiene planes de pensiones de beneficios definidos para Jubilación Patronal, que define un monto de beneficio de pensión que un empleado recibirá a su retiro, el cual usualmente dependerá de factores, tales como edad de servicio, remuneraciones, (**esta ley fue modificada con el art. 215 numeral 2 del Código de trabajo en el año 2015**).

Beneficios por cese.- El Código de Trabajo establece que en caso de desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador. La Corporación realizó provisión para este concepto mediante un estudio actuarial efectuado por peritos independientes.

Utilidad Neta por Acción - Se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre la cantidad promedio de acciones comunes en circulación durante el período.

Ingresos.- Los ingresos por ventas de sus productos para la construcción y productos industriales, se registran en los resultados del año en base a la emisión de facturas de la compañía.

Participación a Trabajadores: Esta constituido con cargos a los resultados del año 2016 a las tasas de 15% de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

IMPUESTOS

Impuesto a la Renta.- De acuerdo a lo establecido en el artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno todas las sociedades constituidas en el Ecuador, así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos **(22%)** sobre su base imponible.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido 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.

Impuestos 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 que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de Impuestos a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2011 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, 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

La circular No.- NAC-DGECCGC12-00009 PUBLICADA EN EL Registro Oficial N0.- 718 del 6 de junio del 2012 indica que la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos e impuestos a la renta se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del Impuesto a la renta en el periodo corriente.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2015 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados Financieros, que generen un activo adicional o pasivo adicional a la renta diferido.

ADMINISTRACION DE RIESGOS

Factores de Riesgo financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgo financiero; riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objeto final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgo está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

Riesgo de mercado

Los riesgos del mercado se dividen en:

Riesgo de tasa de interés

La compañía asume mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón de que mantiene préstamos contratados con instituciones financieras y terceros por lo cual en opción de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

Riesgo de precio

La compañía opera únicamente en el mercado local y por sus características de operación los precios de los servicios y costos contratados son generalmente negociados a precios de mercado. No mantiene negociaciones de largo plazo.

Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los Estados Financieros.

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generado otras cuentas por pagar menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El Capital total se calcula como el “Patrimonio neto” más la deuda neta.

Riesgo de Liquidez.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujos de efectivo; normalmente la sociedad tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un periodo de un mes, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vengán; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de este informe no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

CONCILIACION TRIBUTARIA

	<u>2016</u>
Utilidad del Ejercicio	420.000,00
15% Participación Trabajadores	-63.000,00
Utilidad Antes de Impuesto	US\$ 357.000,00
 Total Impuesto Causado	 78.540,00
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	-65.133,70
(=) Impuesto a la Renta Causado Mayor al Anticipo Determinado	US\$ 13.406,30
 (+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	 65.133,70
(-) Retenciones en la Fuente realizadas del Ejercicio	-70.792,88
(-) Credito Tributario Impuesto a la Salida de Divisas	-244.995,76
(-) Credito Tributario Años Anteriores	-3.346,48
Saldo a Favor del Contribuyente	US\$ <u>-240.595,12</u>

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(A) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

El detalle del efectivo y equivalentes al efectivo al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja	1	354.372,15	4.201,25
Bancos	2	160.662,68	609.875,64
	US\$	<u>515.034,83</u>	<u>614.076,89</u>
<u>1. Caja</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Caja General		354.372,15	664,04
Caja 001		0,00	17,46
Caja 003		0,00	2.617,31
Caja Cheques		0,00	901,45
Caja Chica		0,00	0,99
	US\$	<u>354.372,15</u>	<u>4.201,25</u>
<u>2. Bancos</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Guayaquil. Cta. Cte.		34.322,18	2.617,08
Machala Cta. Cte.		15,06	319.173,28
Pichincha Cta. Cte.		126.325,44	288.085,28
	US\$	<u>160.662,68</u>	<u>609.875,64</u>

(C) ACTIVOS FINANCIEROS

El detalle de Activos Financieros al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Clientes no Relacionados Local	1	1.346.264,84	1.712.448,48
Documentos y Cuentas por Cobrar	2	200,00	278.823,84
Anticipo al Personal	3	0,00	4.141,97
	US\$	<u>1.346.464,84</u>	<u>1.995.414,29</u>

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

<u>1. Clientes no Relacionados Local</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cientes Locales	1.346.264,84	1.712.448,48
	US\$ 1.346.264,84	1.712.448,48
<u>2. Documentos y Cuentas por Cobrar</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Antomining S.A.	0,00	403,00
Espinoza Rodriguez Albita	0,00	37.904,87
Orosol Uno	200,00	200,00
Orotruck S.A.	0,00	188.134,44
Planta de Beneficio Roviscaya	0,00	11.903,48
Romero Maria Belen	0,00	40.278,05
	US\$ 200,00	278.823,84
<u>3. Anticipo al Personal</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo a Empleados	0,00	4.141,97
	US\$ 0,00	4.141,97

(E) INVENTARIOS

El detalle de Inventarios al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Productos Terminados	1 1.086.444,19	1.204.952,53
	US\$ 1.086.444,19	1.204.952,53
<u>1. Productos Terminados</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Compras Locales	1.086.444,19	1.204.952,53
	US\$ 1.086.444,19	1.204.952,53

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(G) SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

El detalle de Servicios y Otros Pagos Anticipados al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipos a Proveedores	13.106,87	562.116,31
US\$	<u>13.106,87</u>	<u>562.116,31</u>

(I) ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El detalle de Activos por Impuestos Corrientes al 31 de Diciembre del 2016 fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo Impuesto a la Renta	68.173,15	74.139,36
Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	158.146,85	154.909,36
US\$	<u>226.320,00</u>	<u>229.048,72</u>

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(K) PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de Propiedades, Planta y Equipos al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

<u>CONCEPTO</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/15</u>	<u>COMPRAS O</u> <u>ADICIONES</u>	<u>AJUSTES /</u> <u>RECLASIFICACION</u>	<u>SALDO AL</u> <u>31/12/16</u>
<u>COSTO</u>				
Obras en Proceso	1.385.395,47	0,00	0,00	1.385.395,47
Muebles y Enseres	102.387,62	116,08	0,00	102.503,70
Maquinaria, Equipos e Instalaciones	146.368,18	0,00	-2.133,35	144.234,83
Equipo de Computación y Software	7.145,35	0,00	0,00	7.145,35
Vehículo y Equipos de Transporte	316.721,43	0,00	-176.064,32	140.657,11
Otras Propiedades	3.803,57	0,00	-3.629,46	174,11
Repuestos y Herramientas	0,00	3.958,35	0,00	3.958,35
US\$	1.961.821,62	4.074,43	-181.827,13	1.784.068,92
 Depreciacion Acumulada	 -148.290,33	 -69.914,96	 0,00	 -218.205,29
US\$	1.813.531,29	-65.840,53	-181.827,13	1.565.863,63

(AA) OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

El detalle de Obligaciones Bancarias y Financieras al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Bancos Locales	1 178.403,69	2.017.925,19
US\$	178.403,69	2.017.925,19
 <u>1. Bancos Locales</u>	 <u>2015</u>	 <u>2016</u>
Machala	178.403,69	2.017.925,19
US\$	178.403,69	2.017.925,19

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(AA) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle de Cuentas y Documentos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 son como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Cuenta por Pagar no Relacionados Locales	1	585.682,80	541.769,61
Cuentas por Pagar Accionistas	2	3.295.971,97	2.187.026,02
Anticipo de Clientes	3	99.027,44	315.339,30
Provisiones	4	119.150,06	0,00
Otras Cuentas por Pagar	5	0,00	306,81
	US\$	<u>4.099.832,27</u>	<u>3.044.441,74</u>
<u>1. Cuenta por Pagar no Relacionados Locales</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Proveedores Locales		585.682,80	541.769,61
	US\$	<u>585.682,80</u>	<u>541.769,61</u>
<u>2. Cuentas por Pagar Accionistas</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Espinoza Rodriguez Albíta		4.037,12	4.808,60
Romero Romero Antonio		3.291.934,85	2.182.217,42
	US\$	<u>3.295.971,97</u>	<u>2.187.026,02</u>
<u>3. Anticipo de Clientes</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Anticipo de Clientes Locales		99.027,44	315.339,30
	US\$	<u>99.027,44</u>	<u>315.339,30</u>
<u>4. Provisiones</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Provisiones Locales		119.150,06	0,00
	US\$	<u>119.150,06</u>	<u>0,00</u>
<u>5. Otras Cuentas por Pagar</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Tarjeta de Credito Banco del Pichincha		0,00	306,81
	US\$	<u>0,00</u>	<u>306,81</u>

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

(DD) IMPUESTOS POR PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Impuesto por Pagar	1	64.826,67	190.193,61
	US\$	<u>64.826,67</u>	<u>190.193,61</u>
<u>1. Impuesto por Pagar</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
IVA por Pagar		0,00	107.841,61
Retenciones en la Fuente		0,00	3.812,00
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio		64.826,67	78.540,00
	US\$	<u>64.826,67</u>	<u>190.193,61</u>

(FF) GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El detalle de Gastos Acumulados por Pagar al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue

		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Beneficios Sociales a Empleados	1	77.178,84	75.035,75
Obligaciones con el IESS	2	16.198,89	5.021,40
	US\$	<u>93.377,73</u>	<u>80.057,15</u>
<u>1. Beneficios Sociales a Empleados</u>		<u>2015</u>	<u>2016</u>
Décimo Tercer Sueldo		5.373,56	421,89
Décimo Cuarto Sueldo		5.665,23	6.696,38
Vacaciones		14.140,05	4.917,48
15% Participación Trabajadores		52.000,00	63.000,00
	US\$	<u>77.178,84</u>	<u>75.035,75</u>

REIPROACERO S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre del 2016

<u>2. Obligaciones con el IESS</u>	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fondo de Reserva	0,00	162,92
9,35% Aporte Personal	0,00	1.527,38
Prestamos Quirografarios	10.589,66	946,45
Iece - Setec	0,00	162,26
Sueldos por Pagar	0,00	377,01
less por Pagar	5.609,23	0,00
11,15% Aporte Patronal	0,00	1.845,38
US\$	<u>16.198,89</u>	<u>5.021,40</u>

(KK) PASIVOS DIFERIDOS

El detalle de Pasivos Diferidos al 31 de Diciembre del 2016 es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Otras Provisiones	4.066,98	0,00
US\$	<u>4.066,98</u>	<u>0,00</u>

(LL) PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado es de Veinte Mil 00/ 100 Dólares de los Estados Unidos de América, divididos en Veinte Mil acciones **ordinarias y nominativas** de un dólar cada una como sigue:

Accionistas	No. De Acciones	Valor Por Acciones	% por Accion	Valor Total 2016
Espinoza Rodriguez Albita	8.000	1,00	40,00%	8.000,00
Romero Romero Antonio	12.000	1,00	60,00%	12.000,00
	<u>20.000</u>		<u>100%</u>	<u>20.000,00</u>

Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades.

De acuerdo con el Registro Oficial No. 145 DEL REGLAMENTO A LA LEY ORGANICA DE DISCAPACIDADES todas las compañía que pasen o superen los 25 trabajadores debe de tener un discapacitado por cada 25 empleados, los mismos que al terminar el año económico se convierte un título de crédito a favor de la compañía y que se liquida en la conciliación tributaria

Reserva Legal

De acuerdo a la legislación vigente la compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas a la reserva legal, hasta que dicha reserva sea equivalente al 50% del capital suscrito.- La reserva legal puede utilizarse para compensar pérdidas o para aumentar el capital, pero solamente puede distribuirse entre los accionistas en caso de liquidación de la sociedad.

Resultados del Ejercicio Utilidad

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía **Reiproacero S.A.** Obtuvo una Utilidad Neta US\$ **250,614.00**

En cumplimiento de las disposiciones contenidas en la ley de compañías, hemos obtenido de los administradores información sobre las operaciones y registros de **Reiproacero S.A.** Así mismo hemos revisado sus estados financieros al 31 de diciembre del 2016 conforme a lo cual informamos lo siguiente:

1. No hemos encontrado **activos** y **pasivos** monetarios que **pierdan** su valor y que no estén pactadas a una tasa equivalente.

Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “ NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá 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.

La convergencia de los estados financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

La compañía **Reiproacero S.A.** ha dado cumplimiento a las disposiciones mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador.

El 29 de diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No 242 se publicó la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 5% a la Salida de Divisas (**ISD**). Esta ley entró en vigencia a partir del 1 de junio del 2011.

Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de Diciembre del 2016 y la fecha de preparación de los estados financieros (3 de Mayo, 2017) no se produjeron eventos que en la opinión de la gerencia de la compañía pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En la opinión de la administración, estima no habrá modificaciones al contenido de los mismos.