TRÁVEZ HNOS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Contenido:

Estado de situación financiera	- 4 -
Estado de resultados	- 5 -
Estados de cambios en el patrimonio	- 6 -
Estados de flujos de efectivo	- 7 -
Notas a los estados financieros	9 -

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en U.S. dólares)

	Notas	31 de Diciembre 2016	2015
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes		30.128	47.495
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		285.139	192.100
Cuentas por cobrar relacionadas		37.115	41.611
Otras cuentas por cobrar		54.322	54.827
Inventarios		5.544	5.544
Activos por impuestos corrientes		2.550	2.345
Total activos corrientes		323.798	343.917
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	7	309.551	325.654
Total activos no corrientes		309.651	325.654
Total activos		**633.359**	**669.571**
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales		7.349	7.386
Cuentas por pagar relacionadas	8	170.774	172.712
Otras cuentas por pagar		5.941	3.774
Impuestos por pagar		-	3.285
Ingresos diferidos		3.977	5.149
Total pasivos corrientes		185.991	192.306
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuenta por pagar relacionadas		154.636	154.636
Otras cuentas por pagar	9	70.924	70.924
Total pasivos no corrientes		225.560	225.560
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	16	10.400	10.400
Aportes para futura capitalización		-	197.498
Reservas	17	2.080	2.080
Resultados acumulados	18	209.328	41.727
Total patrimonio		221.808	251.705
Total Pasivos y Patrimonio		**633.359**	**669.571**

Magdalena García
Gerente General

Rosa Félix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	NOTAS	2.016	2.015
Ingresos de actividades ordinarias	10	1.172	18.409
Costo de ventas	11	(1.065)	(17.867)
GANANCIA BRUTA		**107**	**542**
Gastos de administración	12	(8.905)	(12.442)
Gastos de logística	13	(10.534)	(11.234)
Gastos de ventas		-	(290)
UTILIDAD OPERACIONAL		**(19.332)**	**(23.424)**
Gastos Financieros	12	(95)	(1.021)
Otros Ingresos		33	4.180
Otros Gastos	12	(8.134)	(808)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPAC TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		**(27.528)**	**(21.073)**
Menos Impuesto a la renta: Corriente	14	-	-
Diferido		(2.368)	(3.731)
(Pérdida) utilidad del período		**(29.896)**	**(24.804)**
(Pérdida) utilidad del período atribuible a los propietarios		(29.896)	(24.804)

Magdalena García
Gerente General

Rosa Féliz
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Aportes futuras capitalización	Reserva legal	Resultados acumulados		Total
					Resultados Acumulados	Resultados acumulados Adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	*16 – 18*	**10.400**	**197.498**	**2.080**	**(237.469)**	**303.999**	**276.508**
Resultado integral del ejercicio					(24.804)		(24.804)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	*16 28*	**10.400**	**197.498**	**2.080**	**(262.273)**	**303.999**	**251.704**
Reclasificacion Aportes Futura Capitalizacion			(197.498)		197.498		
Resultado integral del ejercicio					(29.896)		(29.896)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	*16 - 28*	**10.400**	**-**	**2.080**	**(94.671)**	**303.999**	**221.808**

Magdalena García
Gerente General

Rosa Félix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibo de Clientes	*15.128*	*114.474*
Pagado a Proveedores y Empleados	*(27.149)*	*(81.298)*
(Utilizado en) recibido de otros	-	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	***(14.021)***	**33.176**
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Proveniente de la venta de propiedades y equipo	-	-
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras	*5.653*	*(12.287*
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	**5.653**	**(12.287)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Disminución neto durante el año	*(8.368)*	*20.890*
Saldos al comienzo del año	*47.495*	*26.605*
Saldos al final del año	**39.128**	**47.495**

(Continúa...)

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...) POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(29.896)	(24.804)
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciaciones	16.092	16.098
Venta de propiedad y equipo	-	-
Bajas de inventarios		-
Cambios en Activos y Pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	11.557	96.765
Otras cuentas por cobrar	(205)	(450)
Inventarios		728
Activos por impuestos corrientes	-	
Cuentas por pagar comerciales	(7.678)	(30.380)
Otras cuentas por pagar	(6.658)	(28.123)
Impuestos por pagar	2.368	3.737
Ingresos diferidos	-	-
Beneficios empleados	-	311
Efectivo Neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	**(14.021)**	**33.176**

Magdalena García
Gerente General

Rosa Félix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

1. Información general
2. Políticas contables significativas
3. Gestión del riesgo financiero
4. Instrumentos financieros
5. Cuentas por cobrar no relacionados
6. Otras cuentas por cobrar
7. Propiedad, planta y equipo
8. Cuentas por pagar relacionadas
9. Otras cuentas por pagar
10. Ingresos
11. Costo de ventas
12. Gastos administrativos
13. Gastos de logística
14. Impuesto a la renta
15. Precios de transferencia
16. Capital social
17. Reservas
18. Resultados acumulados
19. Pasivos y Activos Contingentes
23. Aprobación de los estados financieros

TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA.

1. Información general

TRAVÉZ HNOS CÍA. LTDA. Es una Compañía, constituida el 02 de julio del 2003 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 29 de septiembre del 2003, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la compra venta y comercialización de artículos de ferretería y materiales de construcción. La Compañía podrá realizar todos clase de actos, contratos y permitidos por la leyes ecuatorianas, que sean acorde con su objeto y necesario y convenientes para su cumplimiento.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA. , han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – 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 describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero sólo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación

asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido a costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta bienes
Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes.

Venta de servicios
Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	**Tiempo**
Muebles y enseres	10 años
Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo electrónico	3 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación esté cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustit
uidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Capital social y distribución de dividendos.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

2.9 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de TRÁVEZ HNOS CÍA. LTDA., así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.11 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.12 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.13 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. Gestión del riesgo financiero

Actualmente las operaciones comerciales de la Compañía fueron transferidas a UNIÓN FERRETERA S.A. UNIFER, por lo que no se realiza ningún análisis de riesgos para la Entidad, adicionalmente durante el año 2017 se tiene planificado concretar la fusión de la Compañía con UNIÓN FERRETERA S.A. UNIFER,

4. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	Nota	*31 de Diciembre*	
		2016	*2015*
Costo amortizado:			
Efectivo y Bancos	4	38.128	47.495
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	278.577	288.533
Total		**315.705**	**336.028**

Pasivos financieros:

Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	407.575	409.432
Préstamos	-	-
Total	**407.575**	**409.432**

5. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	**2015**
Clientes	227.965	247.926
Provisión cuentas incobrables	(55.826)	(55.826)
Total	**172.139**	**192.100**

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
De 90 a 120 días	-	-
De 121 días en adelante	227,965	234,925
Total	**227,965**	**234,925**

Cartera que se encuentra en trámites legales y se espera su recuperación.

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

La variación del saldo de la provisión para cuentas incobrables se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Saldo al inicio	55.826	55.826
Pérdidas por deterioro reconocida en el periodo	-	-
Importes eliminados como incobrables	-	-
Total	**55.826**	**55.826**

6. Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Varias no relacionadas	51.822	51.822
Anticipo proveedores	1.000	1.500
Gastos anticipados	-	-
Préstamos empleados	1.500	1.500
	54.322	**54.822**

7. Propiedad y equipo

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 los saldos de Propiedad y equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre 2016	2015
Terreno	191.606	191.606
Edificios	115.023	115.023
Muebles y enseres	4.694	4.694
Maquinaria y equipo	36.855	36.855
Vehículos	111.292	111.292
Depreciación acumulada	(149.909)	(133.817)
Total	**309.561**	**325.653**

2016

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo al final del año
Terrenos	191.606				191.606
Edificios	115.023				115.023
Vehículos	111.292				111.292
Muebles y enseres	4.694				4.694
Maquinaria y equipo	36.855				36.855
Total	459.470-				459.470
Depreciación acumulada	(133.817)	(16.092)			(149.909)
Total	**325.653**	**(16.092)**			**309561**

2015

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Ventas	Bajas	Saldo al final del año
Terrenos	191.606				191.606
Edificios	115.023				115.023
Vehículos	111.292				111.292
Muebles y enseres	4.694				4.694
Maquinaria y equipo	36.855				36.855
Total	459.470				459.470
Depreciación acumulada	(117.719)	(16.098)			(133.817)
Total	**341.751**	**(16.098)**			**325.653**

8. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Unión Ferretera S.A. Unifer	170.176	162.714
Travez Travez Luis Ernesto		9.450
Travez Hnos. Cía. Ltda.	312	312
Acroflex Cia. Ltda.	196	196
Uniacero Cía. Ltda.	40	40
	170.724	**172.712**

9. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Provisiones Unifer	70.924	70.924
	70.924	**70.924**

Corresponde a beneficios a empleados pendientes de pago a Unión Ferretera UNIFER S.A

10. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Ventas de productos	1.172	18.409
Total	**1.172**	**18.409**

11. Costo de ventas

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

Descripción	2016	2015
Costo de ventas	17.867	17.867
TotaT	**1.065**	**17.867**

12. Gastos de administración

Un resumen de los gastos de administración reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Otros gastos	18	1.863
Honorarios y comisiones	-	2.400
Depreciaciones	5.558	5.558
Seguro y reaseguros	-	463
Impuestos, contribuciones y otros	3.329	3.987
Total	**8.905**	**14.271**

13. Gastos de logística

Un resumen de los gastos de logística reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2016	2015
Depreciaciones	10.534	10.539
Seguros y reaseguros	-	695
Total	**10.534**	**11.234**

14. Impuesto a la renta

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. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

Descripción	2016	2015
(Pérdida) utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(27.528)	(21.073)
Más gastos no deducibles	8.133	778
Base imponible	**(19.385)**	**(20.295)**
Impuesto a la renta calculado por el 22%	-	-
Anticipo calculado	2.368	3.731
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	**2.368**	**3.731**

Durante el año 2016, la Compañía generó perdida, sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD $2.368, que corresponde al anticipo registrado en el año 2015.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios el siguiente:

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2016 y 2015.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Cambio en la forma de imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.

Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

- Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.
- La Compañía optó por considera como gasto no deducible para la base imponible de Impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

15. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos ($ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas

- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América ($ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

16. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD$10.400 dividido en diez mil cuatrocientos participaciones al valor nominal de un dólar (US$1) cada una.

17. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada 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 o utilizada para absorber pérdidas.

18. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

19. Pasivos y activos contingentes

Pasivos contingentes

La Compañía al 31 de diciembre del 2016 mantiene los siguientes juicios:

Un juicio laboral no. 3382-2013 que interpuso la señora Martha Males en contra de la compañía, que se encuentra con sentencia con la que se tiene que pagar usd.516 dólares más los intereses, por la liquidación de la ex trabajadora.

Un juicio ejecutivo no. 1574-2012 iniciado en contra de la señora Males para el pago de una letra de cambio por el monto US$ 45.970 más intereses.

Juicio verbal sumario NO. 830-2012 en contra de Olga Vivas por el monto por el monto US$.2894.

A continuación detallamos La cartera que se encuentra en trámites legales:

Chavez Borja Edwin por un monto de US$2.626 con una probabilidad de recuperación de 30%.

Criera Ecuacor S.A. por un monto de US$3.900 con un probabilidad de recuperación del 100%.

Constructora Herdoiza Diurba S.A. por un monto de US$4.885 con una probabilidad de recuperación del 70%.

Fernandl Martinez por un monto de US$13.830 con una probabilidad de recuperación del 30%.

Guano Néstor por un monto de US$1.495 con una probabilidad de recuperación del 30%.

Ruben Mancheno por un monto de US$3.790 con una probabilidad de recuperación del 15%.

20. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.

Magdalena García
Gerente General

Rosa Félix
Contador General