

STEELFLEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016

INDICE:

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ - Dólares Estadounidenses

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

STEELFLEX S.A.

Balance General

2016-16

(expresado en US Dolares)

		2016	2015
ACTIVO			
CAJA - BANCOS	1)	1,638,07	2,351,48
ACTIVOS FINANCIEROS (CÍAS X COBRAR)	2)	195,175,43	195,125,43
Otros por Cobrar		12,348,53	12,348,53
ACTIVO CORRIENTE		209,132,03	209,825,44
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	3)	8,981,38	10,762,06
ACTIVO FIJO		8,981,38	10,762,06
TOTAL ACTIVO		218,113,41	220,587,50
PASIVO			
CUENTAS X PAGAR PROVEEDORES	4)	-108,983,73	-108,983,73
OTROS PASIVOS CORRIENTES		-59,35	-59,35
PASIVO CORRIENTE		-109,043,08	-109,043,08
OBLIG FINANCIERAS NO CORRIENTE	5)	-256,995,55	-256,995,55
PROVISIONES POR PAGAR		-3,152,52	-3,152,52
PASIVO DIFERIDO			
PASIVO NO CORRIENTE		-260,148,07	-260,148,07
CAPITAL PAGADO		-1,300,00	-1,300,00
APORTES DE SOCIOS PARA FUTURA CAPITALIZACION		0	0
RESERVA LEGAL, FACULTATIVA, CAPITAL		-5,145,33	-5,145,33
RESULTADOS ACUMULADOS		155,048,98	152,178,58
RESULTADO EJERCICIO AÑO EN CURSO		2,474,05	2,920,00
PATRIMONIO		151,077,74	148,893,65
PASIVO + PATRIMONIO		-218,113,41	-220,587,50

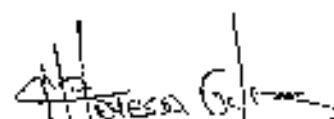

Gerente General


Contadora General

STEELFLEX S.A.
Estado de Resultados
 dic-16
 (expresado en U\$ Dolares)

	2016	2015
INGRESOS OPERACIONALES	0	0
VENTAS NETAS	0	0
 COSTOS	 0	 0
COSTO DE VENTAS	0	0
 GTOS VENTA, ADM, FINANCI Y DESPACHO	 1.784	 2.119
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.784	2.114
 GTOS FINANCIEROS	 0	 5
Intereses y otros	0	5
 UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA Y PART.TRAS	 1.784	 2.119
 () IMPUESTO A LA RENTA	 689,58	 809,79
UTILIDAD/PERDIDA DEL PERIODO	2.474	2.929


 Gerente General


 Contadora General

STEELFLEX S.A.
Estado de Cambios en el
Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2016

Descripción	Capital Social	Reserva legal	Resultados acumulados			TOTAL
			Resultados acumulados	Resultado del periodo	Resultados acumulados por adopción NIIF primera vez	
Saldo al 1 de Enero 2014	1.300,00	5.145,53	242.957,58	0	-90.226,40	148.903,18
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-1.300,00	-5.145,53	245.277,35		-90.228,10	148.903,55
Resultado Integral del Ejercicio				2.474,09		2.474,05
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-1.300,00	-5.145,53	245.277,35	2.474,09	-90.228,40	151.577,74


 Gerente General

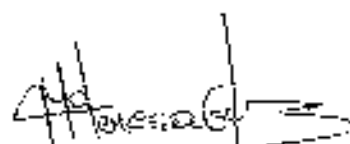

 Contralora General

STEELEX S.A.

Estados de flujos de efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2016	2015
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	-	-
Efectivo utilizado en proveedores y otros	693,00	-5,17
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	-693,00	-5,17
Flujo originado por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en activos fijos	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por entidades financieras	-	-
Efectivo provisto por préstamos de accionistas	-	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	-	-
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	593,00	-5,17
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	2.351,48	2.356,65
Saldo final de de efectivo en caja y bancos	1.658,48	2.351,48


Gerente General


Contadora General

STEELFLEX S.A.

Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto del ejercicio

Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010,
con cifras comparativas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Utilidad **-2,474**

**Partidas de conciliación entre la utilidad del periodo y los
flujos de efectivo netos utilizado en actividades de operación**

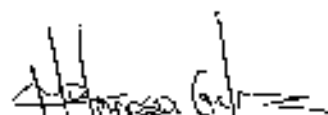
Depreciaciones	1780,58
Venta propiedad y equipo	-
Ajuste propiedad y equipo	-
Beneficios sociales	-
Jubilación patronal y cesantía	-
Provisión de incorporeales	-
Impuesto a la renta	589,69
Participación empleados	-
Impuesto diferido	-
	<u>-3,73</u>

Cambios netos en el Capital de Trabajo

Aumento de clientes	
Disminución de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	689,65
Disminución de inventarios	
Disminución de proveedores	-
Disminución de gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-
Disminución Impuesto diferido	-

Efectivo neto utilizado en actividades de operación **-693,41**


Gerente General


Contadora General

STEELFLEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA A - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2003. Su actividad principal es la compra, venta y comercialización de artículos de ferretería.

NOTA B - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver adicionalmente Nota 27), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. Preparación de los estados financieros

Los registros contables de la compañía de los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

b. Efectivo y equivalente de efectivo

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos.

c. Cuentas por cobrar Comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se constituye una provisión 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 (cuentas vencidas por más de 250 días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros.

d. **Inmovilizado material**

Se muestra al costo histórico (costo atribuido) menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioros. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del inmovilizado material. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurren.

Los valores y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes al momento de producirse su venta o retiro.

STEELFLEX S.A.

1) EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Bancos locales	1.856,07	2.351,40
	<u>1.856,07</u>	<u>2.351,40</u>

2) ACTIVOS FINANCIEROS:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Clientes	79.634,95	79.634,95
Compañías relacionadas	156.246,00	158.245,86
Asociados	0,00	0,00
Provisión para cuentas incobrables	42.156,39	42.156,35
	<u>153.128,45</u>	<u>195.125,43</u>

Otras cuentas por cobrar no relacionadas

Retenciones e impuestos

12,548.53	12,548.93
<u>207,473.95</u>	<u>207,473.95</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Saldo al inicio del periodo	42,153.00	42,153.00
Provisión	0.00	0.00
Saldo al final del periodo	<u>42,153.00</u>	<u>42,153.00</u>

3) ACTIVOS FIJOS	31/12/2015	adiciones	reclasificaciones	ventas	bajas	depreciación	31/12/2016
<u>Costo</u>							
Edificios	-						-
Terreno	-						-
Obras en Proceso	-						-
Maquinaria y Equipo	24,597.79						24,597.79
Licencia de Computación y Software	8,143.00						8,143.00
Vehículos	10,000.00						10,000.00
	<u>42,740.79</u>	-	-	-	-	-	<u>42,740.79</u>
<u>Depreciación</u>							
Dep. Acum. Edificios							
Dep. Acum. Maquinaria y Equipo	-21,565.75				-1,81.32		-22,157.67
Dep. Acum. Lic. Computación y Software	-3,554.99				0		-3,554.99
Dep. Acum. Vehículos	-4,357.00				1598.76		-4,096.75
	<u>-31,978.73</u>	-	-	-	-	-1,780.68	<u>-33,759.41</u>
	<u>10,762.06</u>	-	-	-	-	<u>1,790.68</u>	<u>8,991.33</u>

4) DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR:

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Proveedores	1057	1057
Compañías relacionadas	107.927	107.927
	<u>108.984</u>	<u>108.984</u>
Otras cuentas por pagar:		
	<u>59</u>	<u>59</u>
	<u>109.043</u>	<u>109.043</u>

5) OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

	Al 31 de diciembre del	
	2016	2015
Préstamos de Accionistas	256,995,55	256,995,55
Otras Provisiones	3,152,52	3,152,52
	<u>260,148,07</u>	<u>260,148,07</u>

NOTA C - CAPITAL SUSCRITO

A 31 de diciembre de 2013, el capital suscrito de la compañía está representado por 1300 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA D-EVENTOS SUBSIGUIENTES

De acuerdo a los resultados y a falta de liquidez que ha tenido en los últimos años la Compañía Steeltek, se analizó la posibilidad de que esta sea absorbida por Unión Ferretera S.A. UNIFER en el año 2014, la cual posee el 99.99% de sus acciones debido a que no genera flujo necesario para poder cumplir sus obligaciones con todos sus acreedores.


 Gerente General


 Contadora General