

ACEROFLEX CÍA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año de 2006. Su actividad principal es la distribución y comercialización de materiales de construcción y artículos de ferretería al por mayor y menor.

Los productos que comercializa la compañía son comprados (2% en el 2012 y 8% en el 2011) a Unión Ferretera S.A. UNIFER, compañía relacionada por accionistas y administración común (Véase nota 7).

La compañía suspendió sus operaciones en octubre del 2013 (véase notas 23 y 26).

NOTA 2 - 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 20), 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. (Véase Nota 3).

(Continuación)

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. (Véase Nota 4).

La política contable de la Compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas 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 360 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 integral en el rubro Gastos de Venta. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. (Véase Nota 4 y 11)

d. Inventarios

Los inventarios, se presentan al costo o al valor neto realizable, el menor. El costo es determinado mediante el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso ordinario de las operaciones, menos los gastos variables de venta que sean aplicables. (Véase nota 6)

e. Propiedad y equipo

Se muestra al costo histórico 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. (Véase Nota 9).

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 mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

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. (Véase Nota 9).

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, (terrenos), no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable.

El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada (“unidades generadoras de efectivo”). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su “costo amortizado”. La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del “tipo de interés efectivo”. Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales; ACEROFLEX CÍA. LTDA., clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Préstamos que devengan intereses

Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que ACEROFLEX CÍA. LTDA., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación a por lo menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores y compañías relacionadas.

h. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

gravable El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias.

i. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios, incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos ordinarios se presentan netos de impuestos a las ventas, 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. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

ACEROFLEX CÍA. LTDA., clasifica sus ingresos conforme a la siguiente línea de productos:

- Eternit
- Graitman
- Hierro
- Ideal Alambrec
- Intaco
- Lafarge
- Jenmar
- Sika, Bosh, Sidec, Electro cable, Edesa

j. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de las ganancias y pérdidas

servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios sean otorgados. (Véase Nota 15)

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio.

k. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido adoptadas en estos estados financieros

Enmiendas a NIIFs	Fechas de aplicación obligatorias
NIC 12. Impuestos diferidos - Recuperación del activo subyacente.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2012.
NIIF 1. (Revisada), Adopción de las NIIF por primera vez - (i) Eliminación de fechas fijadas para adoptadores por primera vez - (ii) Hiperinflación severa	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.
NIIF 7. Instrumentos financieros. Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.

La Administración estima que la aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros.

Nuevas Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.
NIIF 10. Estados financieros consolidados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 11. Acuerdos conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 27. (2011) Estados financieros separados.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIC 28. (2011) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.
NIIF 13. Mediciones de valor razonable	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2013.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1. Presentación de estados financieros - Presentación de componentes de otros resultados integrales.	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2012.
NIC 10. Documentos de cierre (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2011.

requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	2014.
NIIF 7. Instrumentos financieros: Revelaciones - Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 Estados financieros consolidados. Acuerdos, conjuntos y revelaciones de participaciones en otras entidades - Guías para la transición	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
Entidades de Inversión - Modificación a NIIF 10, Estados financieros consolidados; NIIF 12. Revelaciones de participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.

La Administración de la compañía estima que la futura adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de ACEROFLEX CÍA. LTDA

NOTA 3 - CAJA Y BANCOS

Caja y Bancos al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	100	100
Caja General	6.623	13.377
	-----	-----
	6.723	13.477
	-----	-----
Banco Pichincha C.A.	3.867	133.656
Banco de Internacional	95	96
Banco de Guayaquil	1.189	-
	-----	-----
	5.151	133.752
	-----	-----
Total	11.874	147.229
	=====	=====

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

A continuación se presenta un análisis por vencimiento de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

NOTA 4- CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES (Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Corriente (1)	1.303.425	376.038
	-----	-----
Vencido de:		
0 - 30 días	4.183	1.661

61 – 90 días	3.800	337
Más de 360 días	4.603	14.563
	-----	-----
	26.248	18.185
	-----	-----
Total cartera	1.329.673	394.223
	=====	=====

- (1) Incluye ventas facturadas a finales del año 2012 a Consorcio Royal por US\$ 961.351 y Constructora Duvelast por US\$ 202.037, mercadería que fue entregada a los clientes durante el año 2013 (Véase adicionalmente nota 12); valores que fueron recuperados en su totalidad durante el año 2013 (Véase Nota 12)
- (2) De acuerdo a la administración de la compañía, no espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 5.494

NOTA 5 - ANTICIPO PROVEEDORES

Anticipo proveedores al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Anticipo Compras de Hierro	-	28.846
Anticipo Compras de Cemento	54.686	-
Anticipo Compra de Vehículo	12.000	-
Otros menores	731	3.800
	-----	-----
Total	67.417	32.646
	=====	=====

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Hierro	348.218	524.723
Ideal Alambrec	83.578	62.993
Plastigama	22.369	40.350
Lafarge	23.126	23.126
Otros	124.234	79.373
	-----	-----
Total	601.525	730.565
	=====	=====

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 2 % en el 2012 y 8% en el 2011 de los productos que la compañía comercializa es adquirido a Union Ferretera S.A. Unifer compañía relacionada (compañía por accionistas y administración común), en términos y condiciones similares a terceros.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías relacionadas durante los años 2012 y 2011:

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
Compras de productos	451.631	505.456
Ventas de Productos	67.844	37.258
Prestamos	286.726	220.000

El siguiente es un detalle de los saldos con las principales compañías y partes relacionadas al 31 de diciembre, originados básicamente en las transacciones antes mencionadas:

	<u>2012</u>			<u>2011</u>		
	<u>Créditos</u>		<u>Total</u> <u>US \$</u>	<u>Créditos</u>		<u>Total</u> <u>US \$</u>
	<u>Comerciales</u> <u>US \$</u>	<u>Financieros</u> <u>US \$</u>		<u>Comerciales</u> <u>US \$</u>	<u>Financieros</u> <u>US \$</u>	
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>						
Fetraorsa S.A.	57	-	57	1.533	-	1.533
Travez Hnos Cía. Ltda.	-	-	-	5.327	-	5.327
Uniacero Cía. Ltda.	14	-	14	290	-	290
Union FerreteAra S.A.	2.986	-	2.986	14.536	-	14.536
Paul Guerron - Accionista (2)	337.128	169.141	506.269	-	61.903	61.903
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	<u>340.185</u>	<u>169.141</u>	<u>509.326</u>	<u>21.686</u>	<u>61.903</u>	<u>83.589</u>
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>						
Union Ferretera S.A. Unifer (1)	75.732	528.976	604.708	530.607	243.500	774.107
Distribuidora (Falconi Travez Paul Guerrón	7.520	-	7.520	-	-	-
Paul Guerrón	-	-	-	-	850.187	850.187
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total	<u>83.252</u>	<u>528.976</u>	<u>612.228</u>	<u>530.607</u>	<u>1.093.687</u>	<u>1.624.294</u>

(1) Préstamos para capital de trabajo los cuales serán cancelados en el transcurso del año 2014.

(2) Cuentas por cobrar originada por la entrega de mercadería al accionista en el año 2012, estos valores se facturaron en el de marzo del 2013, y serán liquidado por el accionista en el transcurso del año 2014.

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre, comprenden:

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación)

	<u>2012</u> <u>US\$</u>	<u>2011</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor agregado – crédito tributario	-	24.021
Retenciones al Impuesto al Valor Agregado	718	718
Retenciones en la Fuente año 2010	8.018	8.018
Retenciones en la Fuente año 2011	73.141	73.141

	100.523	105.898
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Impuesto al valor Agregado – IVA por pagar(1)	132.967	72.898
Retenciones de IVA	1.792	1.857
Retenciones en fuente	12.108	2.898
	-----	-----
	146.867	77.653
	=====	=====

(1) Valores que fueron cancelados en el transcurso del año 2013

NOTA 9 - INMOVILIZADO MATERIAL

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2011 y 2012:

	<u>Saldo del 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2010</u> <u>bajo NEC</u> <u>US\$</u>	<u>Ajustes</u> <u>NIIF</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo del 1</u> <u>de enero</u> <u>del 2011</u> <u>bajo NIIF</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2011</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de diciembre</u> <u>del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>años</u>
Maquinaria y equipo	49.753	14.246	63.999	24.809	88.808	-	88.808	10
Muebles Enseres y equipos	-	22.823	22.823	-	22.823	-	22.823	10
Vehículos	114.818	-	114.818	-	114.818	72.500	187.318	5
Equipo de Computación	9.754	5.671	15.425	3.591	19.016	2.593	21.609	3
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	174.325	42.740	217.065	28.400	245.465	75.093	320.558	
Depreciación acumulada	-	(35.699)	(35.699)	(23.156)	(58.855)	(42.311)	(101.166)	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	174.325	7.041	181.366	5.244	186.610	32.782	219.392	
Obras en curso(1)	518.990	-	518.990	421.121	940.407	131.254	1.071.661	
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	
	693.315	7.041	700.356	426.661	1.127.017	164.036	1.291.053	
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	

(1) Construcción del inmueble ubicado Cumbaya Barrio Jardines de Santa Ines; sobre el cual existe hipoteca abierta por los créditos comerciales concedidos por Unión Ferretera S.A.

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2012 comprenden:

<u>Banco</u>	<u>Frecuencia</u> <u>del pago</u>	<u>Tasa de</u> <u>interés</u> <u>anual</u>	<u>Plazo</u> <u>días</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Pichincha	Mensual	11.20%	360	05-10-2013	125.000
Pichincha	Trimestral	11,68%	90	27-07-2013	75.000
Banco de Guayaquil	Mensual	11.23%	360	25-12-2013	13.765

					213.756 (1)
					=====

(1) Préstamos garantizados con bienes muebles e inmuebles de propiedad del accionista Paúl Guerrón

NOTA 11 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2012:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2012</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios sociales (1)	8.915	46.187	(46.733)	8.369
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	10.854	-	(5.494)	5.360
Total Corrientes	<u>19.769</u>	<u>46.187</u>	<u>52.227</u>	<u>13.729</u>
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	3.103	1.302	-	4.405
Reserva para desahucio	1.045	658	-	1.703
Total largo plazo	<u>4.148</u>	<u>1.960</u>	<u>-</u>	<u>6.108</u>

(1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes IESS, vacaciones, sueldos por pagar.

NOTA 12 - VENTAS DIFERIDAS

Ventas Diferidas al 31 de diciembre del 2012, comprenden:

	<u>2012</u>
Consortio Royal	961.351
Constructora Duvelast	202.037
	<u>1.163.388</u> (1)

NOTA 12 - VENTAS DIFERIDAS
(Continuación)

(1) La entrega de mercadería a los clientes se efectuó durante el año 2013, fecha en la cual se reconoció los ingresos correspondiente de acuerdo a la técnica contable vigente.

NOTA 13 - ANTICIPO CLIENTES

Anticipo Clientes al 31 de diciembre del 2012, comprenden:

	<u>2012</u>
Oscar Viteri	15.000
Compañía Inmobiliaria	30.000

Otros	4.764

	104.764 (1)
	=====

(1) Valores recibidos por clientes y que fueron liquidados con la entrega de la mercadería (hierro y cemento en los primeros meses del año 2013).

NOTA 14 - PRÉSTAMOS A TERCEROS

Préstamos a Terceros al 31 de diciembre comprenden:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ashanti	100.000	-
Fundacion Ecuatoriana de Ostgenesis	7.556	13.000
Diego Anda	100.000	-
Reinaldo Paez	120.000	70.000
Humberto Rodriguez	100.000	100.000
Ivan Guerron	100.000	-
	-----	-----
	527.556 (1)	183.000
	=====	=====

(1) Préstamos recibidos para capital de trabajo que generan una tasa del 10% anual, sobre los cuales no se ha definido plazos de vencimiento.

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte del empleador a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con él. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL (Continuación)

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “costeo de crédito unitario proyectado” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo. La tasa conmutación actuarial del año 2012 y 2011 fue del 6.50% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión de acuerdo a requerimientos tributarios:		
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	4.405	3.103
	-----	-----
	4.405	3.103

NOTA 16 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La legislación laboral establece que las compañías deberán bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “costeo de crédito unitario proyectado” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de ACEROFLEX CÍA. LTDA. , con su propia estadística.

NOTA 17- RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigencia, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 18- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación

NOTA 18- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) (Continuación)

de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieros “NIIF” y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital. Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o

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.

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años del 2012 y 2011:

	2012		2011	
	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>	<u>Participación de Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la Renta</u>
Perdida antes de participación de trabajadores	(147.101)	(147.101)	(28.089)	(28.089)
Más – Gastos no deducibles (1)	-	134.872		181.774
Base para participación a trabajadores	(147.101)	-	(28.089)	-
15% en participación	-		-	-
Menos - Participación de trabajadores		-		-
Base para impuesto a la renta	(147.101)	-		153.684
Impuesto a la Renta (23% para 2012 y 24% para 2011)		-		36.884
Anticipo Calculado – Pago definitivo(1)		55.118		43.173

NOTA 19 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.
(Continuación)

- (1) Los gastos no deducibles correspondientes al año 2012 comprenden: US\$ 33.840 Gastos de Gerencia, US\$ 13.049 gastos sin sustento, Intereses pagados a Terceros por US \$ 87.218
- (2) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta del año 2011 por un valor de US\$ 55.118, se convirtió en pago definitivo de impuesto a la renta del año 2012

NOTA 20 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ.

La Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, dispone que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, serán de aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías y estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

De acuerdo a dicho cronograma ACEROFLEX CÍA. LTDA., prepara sus estados financieros en base a NIIF a partir del 1 de enero del 2012 y se establece el año 2011 como período de transición.

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre del 2012 se han considerado como los de primera aplicación de NIIF, presentando los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 para efectos comparativos en la misma normativa.

La transición de los estados financieros de la Compañía ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por ACEROFLEX CÍA. LTDA., esto es al 1 de enero del 2011.

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF).

NOTA 20 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

A continuación se presenta la conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011 (año de transición a las NIIF):

	01/01/2011		31/12/2011	
	<u>NEC</u> <u>Anteriores</u> <u>US\$</u>	<u>Efecto de</u> <u>transición</u> <u>NIIF</u> <u>US\$</u>	<u>NEC</u> <u>Anteriores</u> <u>US\$</u>	<u>Efecto de</u> <u>transición</u> <u>NIIF</u> <u>US\$</u>
ACTIVOS				
Activos Corrientes:				
Efectivo y equivalente de efectivo	15.560	-	147.229	-
Cuentas por cobrar Clientes	424.210	-	394.223	-
Compañías Relacionadas	23.433	-	21.686	-
Empleados	34.330	-	69.783	-
Impuestos corrientes	222.516	-	149.071	(43.173)
Anticipo Proveedores	23.693	-	31.646	-
Otras Cuentas por Cobrar	3.044	-	2.719	-
Menos: Provisión para cuentas dudosas	(4.982)	(5.962)	(4.892)	(5.962)
Inventarios	983.220	-	730.565	-
Total Activos Corrientes	1.725.024	(5.962)	1.542.030	(49.135)
				1.492.895
PROPIEDADES Y EQUIPOS				
Edificios	518.990	-	940.407	-
Maquinaria y Equipo	49.753	14.246	71.709	17.100
Muebles, Enseres y Equipos		22.823	2.854	19.969
Vehículos	114.818	-	114.818	-
Equipo de Computo	9.754	5.671	14.304	4.712
(-) Depreciación acumulada		(35.699)	(27.923)	(30.933)
Propiedades y equipos netos	693.315	7.041	1.116.169	10.848
				1.127.017
Otros Activos	816	(816)	-	-
TOTAL ACTIVOS	2.419.155	263	2.658.199	38.287
				2.619.912

NOTA 20 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ

(Continuación)

	01/01/2011		31/12/2011	
	NEC Anteriores US\$	Efecto de transición NIIF US\$	NEC Anteriores US\$	Efecto de transición NIIF US\$
Pasivos Corriente:				
Pasivos Financieros				
Proveedores	1.279.084	-	9.304	-
Impuestos	69.621	-	583.270	-
Compañías Relacionadas	837.903	-	77.653	-
Ventas Diferidas	203.313	-	1.624.294	-
Prestaciones y beneficios sociales	11.570	-	202.037	-
			8.915	-
Total Pasivos Corrientes	2.401.491	-	2.505.473	-
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO				
Reserva para jubilación patronal	-	1.422	-	3.103
Reserva para Desahucio	-	427	-	1.045
Préstamos a Terceros			183.000	-
Total Pasivos	2.401.491	1.849	2.468.473	4.148
				2.875.621
Capital suscrito	32.075	-	32.075	-
Reserva legal	3.515	-	3.515	-
Resultados Acumulados	(17.836)	-	(65.864)	-
Adopción de NIIF Primera Vez	-	(1.586)	-	(42.435)
TOTAL PATRIMONIO	17.754	(1.586)	(30.274)	38.287
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.419.245	263	2.658.199	38.287
				2.802.912

NOTA 20 - APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA “NIIF” POR PRIMERA VEZ
(Continuación)

- (1) Reconciliación del patrimonio bajo normativa anterior (NEC) y bajos NIIF al 1 de enero del 2011 y al 31 de diciembre del 2011:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Patrimonio de acuerdo a NEC	(30.274)	17.754
	-----	-----
Ajustes a NIIF:		
Deterioro de Cuentas por Cobrar(1)	(5.962)	5.962
Reconocimiento de Inmovilizado Material(2)	22.943	(23.903)
Ajustes a Depreciaciones(2)	(12.094)	16.861
Baja de Gastos de Constitución(3)	-	816
Reconocimiento de Impuestos (4)	(43.173)	-
Reconocimiento de Beneficios Definidos(5)	(4.147)	1.848
	-----	-----
Total Ajustes	(42.443)	1.584
	-----	-----
Patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>(72.707)</u>	<u>16.170</u>

- (1) Registro de ajustes en la provisión de cuentas por cobrar.
 (2) Representa la activación y registro de la depreciación de bienes transferidos a la compañía desde que Paul Guerrón (Socio), actuaba como persona natural.
 (3) Se determinó que existían activos que no cumplen con la condición para ser considerados como tal en la aplicación de NIIF, ya que, no van a generar beneficios económicos futuros y se procedió a registrarlos en los resultados acumulados.
 (4) Corresponde al registro del anticipo impuesto a la renta determinado considerado como pago definitivo de impuesto a la renta en el año 2011.
 (5) Representa el reconocimiento un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial, el cual considera como variables: las tasas de mortalidad, tasa de rotación de los empleados, tasas de interés, fechas de jubilación, efectos por incrementos en los salarios de los empleados, así como el efecto en las variaciones en las prestaciones, derivados de los cambios en inflación. La Compañía eligió como política contable posterior el método de la banda de fluctuación para el reconocimiento de las ganancias o pérdidas actuariales. Bajo NEC anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal de acuerdo al informe del cálculo actuarial presentado por una empresa calificada.

NOTA 21 - GASTOS DE VENTAS

Los gastos de ventas por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

NOTA 21 - GASTOS DE VENTAS
(Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	39.536	23.468
Beneficios sociales	10.065	9.466
Bonificaciones	1.766	438
Jubilación patronal y desahucio	1.280	-
Atención a Clientes	11.408	10.054
Mantenimiento y Mejoras	2.793	2.723
Arriendos	4.613	4.271
Depreciaciones y amortizaciones	7.419	11.271
Transporte y Movilización	1.668	321
Suministros	3.115	5.249
Seguros	3.554	30.030
Servicios Básicos	7.925	2.914
Seguridad y Monitoreo	215	424
Otros menores	6.757	4.013
	-----	-----
	<u>102.114</u>	<u>104.642</u>

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración por su naturaleza se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos	67.558	61.624
Beneficios sociales	25.735	23.475
Bonificaciones	20.311	11.627
Jubilación patronal y desahucio	1.960	2.300
Mantenimiento y Mejoras	66.759	61.388
Servicios Profesionales	3.077	7.374
Alquileres	50.743	47.229
Depreciaciones y amortizaciones	35.335	11.885
Transporte y Movilización	22.424	24.455
Suministros	14.472	15.916
Monitoreo y Vigilancia	379	2.076
Seguros	30.401	22.103
Servicios Básicos	8.739	5.226
Impuestos y Contribuciones	872	1.984
Atención a Clientes	1.099	2.669
Otros menores	11.870	11.268
	-----	-----
	<u>361.734</u>	<u>312.599</u>

=====

NOTA 23- PERDIDAS OPERACIONALES Y FLUJOS NEGATIVOS

La compañía ha venido presentando pérdidas en sus operaciones y flujos de efectivo negativos, debido básicamente a sus bajos niveles de ventas y disminución significativa de su rentabilidad en varias líneas de sus productos, esta situación ha ocasionado que la compañía al 31 de octubre del 2013, suspenda sus operaciones y venda activos y pasivos a Unión Ferretera S.A.

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS

1. En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
2. La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos.
3. En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.
4. El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
5. El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la

responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, el principal cambio constituye El incremento del Impuesto a la salida de divisas, del 2% al 5%.

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

NOTA 25 - RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2012 los estados financieros auditados difieren de los estados financieros internos de la Compañía que han sido consideradas para su adecuada presentación bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Un resumen de las reclasificaciones realizadas para efectos de presentación al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>Según</u> <u>Estados</u> <u>Financieros</u> US \$	<u>Según</u> <u>Registros</u> <u>Contables</u> US \$	<u>Diferencia</u> US \$
<u>Activos</u>			
Impuestos Corrientes	100.522	253.718	153.196 (1)
Compañías Relacionadas y Accionista	509.326	391.354	117.972 (2)
<u>Pasivos</u>			
Impuestos por Pagar	146.867	300.063	153.196 (1)
Compañías Relacionadas y partes relacionadas	612.228	494.256	117.972 (2)
	----- (149.247) =====	----- 149.247 =====	----- - =====

(1)Reclasificación de los saldos de cuentas por cobrar y pagar del accionista Paul Guerrón.

(2)Corresponde a la reclasificación del impuesto al valor agregado por cobrar con el impuesto al valor agregado por pagar por US\$ 153.196.

NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Durante el mes de octubre del 2013, la compañía suspendió sus operaciones.

Adicionalmente mediante escritura pública celebrada el 31 de octubre del 2013 procede a la compra – venta de Activos y Pasivos, que la compañía Aceroflex Cía. Ltda., transfiere y de en perpetua enajenación a la compañía UNION FERRETERA UNIFER, S.A., por el precio que de mutuo acuerdo han fijado las partes en el monto de US\$ 572.789.

A continuación se detallan los activos y pasivos transferidos por ACEROFLEX CIA. LTDA. a UNION FERRETERA UNIFER S.A:

	<u>Activos y pasivos</u> <u>Transferidos</u> <u>US \$</u>
<u>ACTIVO</u>	
Caja Bancos	4.773
Cuentas por cobrar clients	402.273
Provisión cuentas por cobrar	(140.552)
Otras cuentas por cobrar	5.396
Inventario	211.388
Activo fijo	264.212

Total Activos Transferidos	747.490

<u>PASIVOS</u>	
Proveedores	408.041
Impuestos	88.911
Beneficios sociales	34.978
Otros pasivos	215.560

Total pasivos transferidos	747.490
	=====



PAUL GUERRON MACHUCA
GERENTE GENERAL



WALTER TORRES ESCOBAR
CONTADOR GENERAL