

UNIACERO CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	129.137	57.326
Cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar Comerciales	5	784.548	622.165
Compañías Relacionadas y accionistas	7	10.761	12.108
Activos por impuestos corrientes	8	21.089	58.576
Otros activos no financieros		3.625	9.657
		820.023	702.506
Menos: Estimación deterioro de cuentas por cobrar	12	(11.133)	(22.666)
Cuentas por cobrar netas		808.890	679.840
Inventarios	6	111.392	257.182
Gastos pagados por anticipado		329	-
Total activos corrientes		1.049.748	994.348
Propiedad y equipo, neto	9	90.073	97.462
Cuentas por Cobrar a largo plazo	11	314.075	356.075
Otros		8.000	8.000
Total Activos		1.461.896	1.455.885


TRAVEZ NAVAS NICOLAS
GERENTE GENERAL
UNIACERO CIA. LTDA.


ROSA RELIX
CONTADORA

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

UNLACERO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Expresados en dólares estadounidenses) (Continuación)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente:			
Sobregiro Bancario		-	2.070
Porción corriente de deuda a largo plazo	10	5.368	-
Total obligaciones bancarias		5.368	2.070
Cuentas por pagar:			
Cuentas por pagar comerciales		578.543	752.846
Compañías relacionadas y partes relacionadas	7	598.317	432.410
Pasivos por impuestos corrientes	8	49.512	27.327
Ventas diferidas	13	2.895	36.638
Prestaciones y beneficios sociales	12	11.267	11.189
Anticipo Clientes		-	92.038
Otros pasivos no financieros		76	5.840
Total cuentas por pagar		1.240.610	1.358.288
Total pasivo corriente		1.245.978	1.360.358
Pasivo a largo plazo:			
Obligaciones bancarias - largo plazo	10	11.557	-
Beneficios definidos por jubilación patronal	12 y 15	3.806	3.078
Beneficios definidos por desahucio	12 y 16	1.479	1.015
Préstamos a Terceros	14	60.000	60.000
Pasivos por impuestos diferidos		-	6.836
Total pasivo a largo plazo		76.842	70.929
Total Pasivos		1.322.820	1.431.287
PATRIMONIO			
Capital suscrito		100.400	100.400
Aportes futuras capitalizaciones	20	112.450	-
Reserva legal		5.024	5.024
Reserva facultativa		485	485
Resultados acumulados		(54.228)	(56.256)
Resultados por adopción NIIF		(25.055)	(25.055)
Total Patrimonio		139.076	24.598
Total Pasivos y Patrimonio		1.461.896	1.455.885

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

UNIACERO CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		4.062.248	4.261.457
Costo de ventas		(3.668.874)	(3.889.173)
Utilidad bruta en ventas		393.374	372.284
Gastos de ventas	21	(63.437)	(59.112)
Gastos de administración	22	(147.282)	(161.559)
Gastos de Logística	23	(97.195)	(80.900)
Utilidad operacional		85.460	70.713
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados		(50.794)	(46.518)
Varios, netos		(7.177)	(11.333)
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuestos		27.489	12.862
Participación de los trabajadores	24	(4.123)	(1.940)
Impuesto a la renta corriente	24	(28.174)	(20.713)
Impuesto a la renta diferido		6.836	76
Resultado integral del año		2.028	(9.715)
Participaciones comunes ordinarias			
Utilidad (pérdida) por participación US\$		0,02	(0,10)
Número de participaciones		100.400	100.400



TRAVEZ NAVAS NICOLAS
GERENTE GENERAL
UNIACERO CIA. LTDA.



ROSA FELIX
CONTADORA

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

UNIACERO CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Capital Suscrito	Reserva Aportes Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados Adopción NIIF primera vez	Años anteriores	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	400	48.800	5.024	485	(25.055)	4.659	34.313
Incremento de Capital	100.000	(48.800)	-	-	-	(51.200)	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	-	(9.715)	(9.715)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	100.400	-	5.024	485	(25.055)	(56.256)	24.598
Aporte Futura Capitalización (Véase Nota 20)	-	112.450	-	-	-	-	112.450
Resultado Integral del Ejercicio	-	-	-	-	-	2.028	2.028
Saldo al 31 de diciembre del 2013	100.400	112.450	5.024	485	(25.055)	(54.228)	139.076


J. NAVAS NICOLAS
GERENTE GENERAL
UNIACERO CIA. LTDA.


ROSA FELIX
CONTADORA

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

UNLACERO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Efectivo provisto de clientes	5.029.998	4.120.650
Efectivo utilizado en proveedores y otros	(4.992.657)	(3.696.434)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>37.341</u>	<u>424.216</u>
Flujo de efectivo por actividades de inversión		
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedad y equipo	(37.577)	(17.743)
Producto de la venta de activo fijo	35.000	
Efectivo utilizado en otros activos	-	(141.592)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(2.577)</u>	<u>(159.335)</u>
Flujo de efectivo por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por préstamos de relacionadas	-	6.608
Efectivo provisto (utilizado) en entidades financieras	16.925	(9.917)
Efectivo utilizado en préstamos de accionistas	-	(214.675)
Uso de Beneficios Definidos por Jubilación Patronal y Desahucio	(289)	-
Incremento de aporte Futuras Capitalizaciones	112.450	-
(Disminución) de anticipos recibidos de clientes	(92.039)	-
Efectivo neto utilizado (provisto) por actividades de financiamiento	<u>37.047</u>	<u>(217.984)</u>
Incremento neto del efectivo	<u>71.811</u>	<u>46.897</u>
Efectivo al inicio del año	<u>57.326</u>	<u>10.429</u>
Efectivo al final del año	<u>129.137</u>	<u>57.326</u>


IRAVEZ NAVAS NICOLAS
GERENTE GENERAL
UNLACERO CIA. LTDA.
ROSA FELIX
CONTADORA

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

UNIACERO CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS EN 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****(Expresados en dólares estadounidenses)****(Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación del resultado integral con el efectivo provisto (utilizado) en actividades de operación		
Resultado Integral del Ejercicio	2.028	(9.715)
Ajuste para conciliar el resultado integral con el efectivo provisto (utilizado) para las actividades de operación:		
Depreciaciones	13.993	16.918
Jubilación patronal, desahucio	1.481	1.175
Provisión de inabrables	8.062	7.097
Utilidad en venta de Activo Fijo	(4.027)	-
Otros	-	45.508
Cambios netos en activos y pasivos:		
Incremento de clientes	(161.036)	(80.617)
(Disminución) de gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	85.190	361.653
(Disminución) de inventarios	145.790	63.352
(Disminución) de proveedores	(174.303)	(68.792)
Incremento en otras cuentas por pagar	139.758	87.637
Uso de provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(19.595)	-
Total de ajustes al resultado integral del periodo	35.313	433.931
Efectivo neto provisto en actividades de operación	37.341	424.216


J. NAVAS NICOLAS
GERENTE GENERAL
UNIACERO CIA. LTDA.
ROSA FELIX
CONTADORA

Las notas de la 1 a la 26 adjuntas, forman parte integral de los estados financieros

UNIACERO CIA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (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 comercialización al por mayor y menor de materiales de construcción y de ferretería en el ámbito local y nacional, y su entrega al cliente en medios de transportación propios o ajenos.

Los productos que comercializa la compañía son comprados (29% en el 2013 y 13% en el 2012 a Unión Ferretera S.A. UNIFER, compañía relacionada por accionistas y administración común) (Véase nota 7).

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la administración de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La administración de la Compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los periodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (ver adicionalmente Nota 19), 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 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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 4)

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 5).

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 5 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 de inmuebles. 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

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, 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. Activos financieros no corrientes

Son instrumentos que la entidad tiene como fin, utilizarlos en el largo plazo. Su valoración posterior se realiza a su valor razonable, registrándose contra los resultados del ejercicio.

h. 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; Uniaccro 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 Uniaccro 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.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

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

i. 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.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2013 que es del 22% (23% para el año 2012) sobre la utilidad gravable (Véase Nota 24). 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.

j. 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.

Uniacero Cía. Ltda., clasifica sus ingresos conforme a la siguiente línea de productos:

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Etemit
- Graiman
- Hierro
- Ideal Alambrec
- Intaco
- Lafarge
- Jenmar
- Sika, Bosh, Sidec, Electro cable, Edesa

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

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 actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los 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 12)

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. (Véase Nota 19).

l. Nuevos pronunciamientos contables y su aplicación

Nuevas Normas, Interpretaciones y enmiendas que han sido adoptadas en estos estados financieros:

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

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

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Nuevas 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 19. Beneficios a los empleados (2011)	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2013.
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.

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2013, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9. Instrumentos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de enero de 2015.
NIC 32. Instrumentos financieros: Prestación - Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Periodos anuales iniciados en o después del 1° de julio de 2014.
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.
CU-NIF 21 "Orvámenes"- Está en interpretación de la NIC 37 "Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes"	Periodos anuales iniciados o después del 1 de enero del 2014.
NIC 36 "Deterioro del valor de los activos"- alcance de las revelaciones sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, limitando los requerimientos de información al monto recuperable que se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	Periodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2014 y su adopción anticipada es permitida para los periodos que la entidad ha aplicado la NIIF 13.
NIIF 3. Combinación de negocios	Aplicable a partir del 1 de julio del 2014.
NIC 40 "Propiedades de inversión"	Aplicable a partir del 1 de julio del 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 Uniacero Cía. Ltda.

m. Administración de riesgos

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a un variedad de riesgos financieros (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable por cambios en la tasa de interés y riesgo de tasa de interés sobre los flujos de efectivo), riesgos de mercado (riesgos de precios, costos, etc.), riesgo de crédito (límites y plazos) y riesgos de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Riesgos financieros.-

La Gerencia tiene a su cargo la administración de los riesgos financieros, riesgos de crédito y riesgos de liquidez, conforme las políticas establecidas por la Compañía. Estas políticas se establecen los niveles de inversión, uso de instrumentos financieros para la inversión de excedentes de liquidez y límite de endeudamiento.

- Riesgos de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones transmitan seguridad a la empresa.

- Riesgos de liquidez.-

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas de inventarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

- Riesgos de capitalización.-

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas y mantener una estructura de capital óptima.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalente de efectivo como se muestran en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Cajas Chicas	170	170
Caja General	647	1.949
	<hr/> 817	<hr/> 2.119
Banco Pichincha C.A.	56.757	14
Unibanco	45.248	-
Banco Proamerico	4.487	195
Banco de la Producción	21.828	54.998
	<hr/> 128.320	<hr/> 55.207
Total	<hr/> 129.137	<hr/> 57.326

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR - COMERCIALES

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

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Corriente	694.447	513.220
Vencido de:		
0 - 30 días	5.176	33.027
31 - 60 días	42.657	35.795
61 - 90 días	32	7.265
91 - 360 días	16.659	3.267
Más de 360 días(1)	25.577	29.591
	<u>90.101</u>	<u>108.945</u>
Total cartera	<u>784.548</u>	<u>622.165</u>

(1) Incluye US\$ 20.047 de cartera que se encuentra en poder de abogados quienes se encuentran efectuando las gestiones de cobro correspondientes. De acuerdo a los criterios de la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 11.133 al 31 de diciembre del 2013

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Hierro	25.839	95.167
Mallas Armex, Vigas, Amabre, Clevo.	28.743	67.010
Productos Plásticos	13.589	11.975
Cemento Selya Alegre	5.220	15.745
Productos Edesa	2.867	9.512
Otros	35.134	59.773
Total	<u>111.392</u>	<u>257.182</u>

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Tal como se indica en la nota 1, aproximadamente el 29 % en el 2013 y 13% en el 2012 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 2013 y 2012.

NOTA 7 - TRANSACCIONES Y CUENTAS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2013</u> US\$	<u>2012</u> US\$
Compras de productos	1.071.736	525.355
Préstamos para Capital de Trabajo	39.824	52.350
Ventas de Productos	23.680	26.915

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>2013</u>			<u>2012</u>		
	<u>Créditos</u> <u>Comerciales</u> <u>US \$</u>	<u>Financieros</u> <u>US \$</u>	<u>Total</u> <u>US \$</u>	<u>Créditos</u> <u>Comerciales</u> <u>US \$</u>	<u>Financieros</u> <u>US \$</u>	<u>Total</u> <u>US \$</u>
CUENTAS POR COBRAR						
Krepi S.A.	10.744	-	10.744	10.744	-	10.744
Unión Ferretora Unifer S.A	-	-	-	1.054	-	1.054
Otros	17	-	17	310	-	310
	<u>10.761</u>	<u>-</u>	<u>10.761</u>	<u>12.108</u>	<u>-</u>	<u>12.108</u>
CUENTAS POR PAGAR						
Distribuidor Falconi Travez Cía. Ltda.	-	-	-	3.180	-	3.180
Guillermo Pasquel Cía. Ltda.	-	-	-	990	-	990
Steelflex S.A.	3.440	-	3.440	-	-	-
Unión Ferretora S.A.	407.446	39.824	447.270	248.569	6.608	255.177
Travez Hnos.	4.099	-	4.099	-	-	-
Nicolás Travez	-	77.435	77.435	-	108.178	108.178
Travez Gloria	-	60.000	60.000	10.098	50.000	60.098
Navas Gloria	73	6.000	6.073	-	-	-
Otros	-	-	-	4.787	-	4.787
	<u>415.058</u>	<u>183.259</u>	<u>598.317</u>	<u>267.624</u>	<u>164.786</u>	<u>432.410</u>

NOTA 8 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>	<u>2013</u> US\$	<u>2012</u> US\$
Retenciones en fuente año 2013	5.764	-
Retenciones en fuente año 2012	15.325	15.325
Retenciones en fuente año 2011	-	23.357
Retenciones en fuente año 2010	-	19.894
	<u>21.089</u>	<u>58.576</u>

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

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	44.154	18.645
Retenciones de IVA	4.640	4.883
Retenciones en función	718	3.799
	<u>49.512</u>	<u>27.327</u>

NOTA 9 - PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento del propiedad y equipo durante los años 2012 y 2013:

	<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>Retiros y</u> <u>Bajas</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2012</u> <u>US\$</u>	<u>Adiciones</u> <u>US\$</u>	<u>Retiros</u> <u>US\$</u>	<u>Saldo al 31</u> <u>de</u> <u>diciembre</u> <u>del 2013</u> <u>US\$</u>	<u>Vida</u> <u>útil</u> <u>años</u>
Maquinaria y equipo	41.262	-	-	41.262	-	-	41.262	10
Vehículos	113.366	14.664	(27.017)	101.013	36.760	(59.814)	77.959	5
Equipo de Computación	1.050	3.319	(1.050)	3.319	817	-	4.136	3
	<u>155.678</u>	<u>17.983</u>	<u>(28.067)</u>	<u>145.594</u>	<u>37.577</u>	<u>(59.814)</u>	<u>123.357</u>	
Depreciación acumulada	(45.041)	(22.641)	19.550	(48.132)	(13.993)	28.841	(33.284)	
	<u>110.637</u>	<u>(4.658)</u>	<u>(8.517)</u>	<u>97.462</u>	<u>23.584</u>	<u>(30.973)</u>	<u>90.073</u>	

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS

Las obligaciones bancarias al 31 de diciembre del 2013 comprenden:

	<u>Tasa de</u> <u>Interés Anual</u> <u>%</u>	<u>Porción</u> <u>Corriente</u> <u>US\$</u>	<u>Porción</u> <u>Largo Plazo</u> <u>US\$</u>	<u>Total</u> <u>US\$</u>
Promerica (1)				
Crédito Prendario pagadero en 36 dividendos mensuales con vencimiento final en octubre del 2016	11,23%	5.368	11.557	16.925
		<u>5.368</u>	<u>11.557</u>	<u>16.925</u>

(1) Préstamo garantizado con un vehículo propiedad de la compañía

Los vencimientos anuales de la obligación se muestran a continuación:

NOTA 10 - OBLIGACIONES BANCARIAS
(Continuación)

	<u>US\$</u>
2014	5.368
2015	6.006
2016	5.551
	<u>16.925</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO

El saldo de cuentas por cobrar a largo plazo al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>
	<u>US\$</u>		<u>US\$</u>
Diana Tamayo - ex empleada	129.075	(a)	171.075
Maestrom S.A. (Cunuyacu)	185.000	(b)	185.000
	<u>314.075</u>		<u>356.075</u>

- (a) Corresponde a una cuenta por cobrar a la Sra. Diana Tamayo (ex empleada). Según acta de audiencia oral celebrada el 16 de agosto del 2011 en las Sala de Audiencias de Delitos Flagrantes, ubicada en las instalaciones de la Policía Judicial de Pichincha ante el Juez Vigésimo Segundo de Garantías Penales de Pichincha, se instala la audiencia de calificación de flagrancia en contra de Valencia Tamayo Diana Morela (Contadora de Uniacero) quien había cobrado en cheques a nombre de Amparo Carrera Bastidas (Sub-Gerente de la empresa Uniacero), y falsificando la firma de la señora antes mencionada.

Por lo que se resuelve que el monto total del perjuicio hacia la compañía asciende a US\$192.462 en tal razón Diana Valencia asume la responsabilidad y se compromete a cancelar la deuda de la siguiente manera; el mismo día de la audiencia hace la entrega de US\$17.600 en efectivo mas veintitrés letras de cambio por la cantidad de US\$3.500 cada una y la última por un valor de US\$94.362.

Adicional a esto después de auditoria forense efectuada con la compañía en el año 2011 se estableció un valor adicional de perjuicio por US \$ 45.617, sobre el cual existe una letra de cambio la misma que la ex - empleada va a cancelar una vez liquide lo que se indica en el párrafo anterior.

Durante el 2013 se han efectuado los cobros de la deuda sin contratiempos por US\$ 42.000 siendo así la última cuota en diciembre del 2013.

- (b) Con fecha 29 de Junio del año 2011, se celebra un convenio privado entre el Sr. Marcelo Vasconez en representación de la compañía Maestrom S.A y Uniacero Cía. Ltda., el cual establece que la compañía Maestrom S.A venderá a Uniacero Cía. Ltda. 2 casas de 300 m2 de construcción, los plazos para entrega de estos inmuebles son la primera casa en el año 2014 y la segunda en el año 2016. Para lo cual Uniacero efectúa desembolsos a partir del año 2012 hasta recibir los inmuebles.

NOTA 12 - OTRAS PROVISIONES Y BENEFICIOS DEFINIDOS

El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2013:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y/o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>
Corrientes				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	11.189	128.634	(128.556)	11.267
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	22.666	8.062	(19.595)	11.133
Total Corrientes	<u>33.855</u>	<u>136.696</u>	<u>148.151</u>	<u>22.400</u>
Largo Plazo				
Reserva para jubilación patronal	3.078	893	(165)	3.806
Reserva para desahucio	1.015	588	(124)	1.479
Total largo plazo	<u>4.093</u>	<u>1.481</u>	<u>(289)</u>	<u>5.285</u>

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes IESS, vacaciones, sueldos por pagar y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 13 - VENTAS DIFERIDAS

Representa mercadería facturada y cobrada en el año 2013 y que se encuentra pendiente de entregar a los clientes de la compañía por un valor de US\$ 2.895. La entrega de mercadería al cliente se efectuará en función de los requerimientos de los clientes (año 2014), tiempo en el cual se reconocerán los ingresos correspondientes de acuerdo a la técnica contable vigente.

NOTA 14 - PRÉSTAMOS A TERCEROS

Préstamos a Terceros al 31 de diciembre del 2013, comprenden préstamos recibidos de Iván Coronel por un valor de US\$ 60.000 para capital de trabajo que generan una tasa del 12% anual, sobre los cuales no se ha definido plazos de vencimiento.

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN 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.

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 2013 y 2012 fue del 4% 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 2013 y 2012 es como sigue:

NOTA 15 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACIÓN PATRONAL
(Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	3.806	3.078
Total según estudio actuarial	<u>3.806</u>	<u>3.078</u>

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 Uniacero Cía. Ltda., con su propia estadística.

NOTA 17 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2013, está representado por 100.400 participaciones de valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

La utilidad neta por participación es calculada dividiendo el resultado del ejercicio de la compañía sobre el número de participaciones ordinarias.

NOTA 18 - 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 19 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ
DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
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.I.CI.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 de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

NOTA 19- RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)
(Continuación)

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 PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo deudor al 31 de diciembre del 2013 de US\$ 25.055.

NOTA 20 - APORTE FUTURA CAPITALIZACIÓN

La Asamblea General de Socios celebrada el 30 de septiembre del 2013, aprueba incrementar el aporte futura capitalización en la suma de US\$112.450, mediante la compensación de los préstamos realizados a la empresa por parte del socio Nicolás Travez Navas, aporte que servirá para incrementar el capital durante el año 2014.

NOTA 21 - GASTOS DE VENTAS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones	14.384	16.338
Sueldos	11.182	12.036
Beneficios Sociales	7.988	8.247
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8.063	-
Alquileres	5.625	5.358
Otros inquilinos	2.753	3.203
Publicidad y Propaganda	2.525	-
Combustibles	2.441	2.857
Atención Clientes	2.062	1.515
Telecomunicaciones	1.829	1.891
Suministros de Oficina	1.550	2.010
Honorarios Profesionales	983	-
Seguros y Recargos	874	2.931
Bonificaciones	650	1.121
Mantenimiento, Edificios e Instalaciones	328	23
Movilización	200	627
Transporte de Materiales	-	955
	<u>63.437</u>	<u>59.112</u>

NOTA 22 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	25.527	16.808
Comisiones	26.997	23.706
Honorarios Profesionales	15.646	26.288
Beneficios sociales	12.961	8.163
Seguros	11.862	10.707
Transporte y movilización	9.001	4.322
Alquileres	7.501	7.146
Depreciaciones y amortizaciones	5.261	11.831
Mantenimiento y mejoras	5.038	18.244
Suministros	4.667	3.684
Bonificaciones	3.098	915
Impuestos y contribuciones	1.968	3.061
Monitoreo y Vigilancia	1.162	1.234
Combustibles	1.062	875
Jubilación patronal y desahucio	480	601
Servicios Básicos	175	1.100
Geo. Provisión Ctas. Incobrables	-	7.097
Otros menores	14.876	15.777
	<u>147.282</u>	<u>161.559</u>

NOTA 23 - GASTOS DE LOGÍSTICA

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	26.191	22.515
Mantenimiento y Mejoras	16.442	16.824
Beneficios sociales	11.206	9.000
Alquileres	9.459	9.511
Depreciaciones	8.495	5.031
Otros menores	6.751	5.013
Bonificaciones	5.202	2.297
Combustible	3.959	3.376
Comisiones	3.817	1.741
Seguros	2.296	2.484
Transporte y movilización	1.507	1.023
Monitoreo y Vigilancia	751	598
Suministros	671	756
Jubilación patronal y desahucio	448	431
Honorarios Profesionales	-	300
	<u>97.195</u>	<u>80.900</u>

NOTA 24 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por el año del 2013:

	2013		2012	
	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta	Participación de Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad antes de participación de trabajadores	27.489	27.489	12.862	12.862
Impuestos diferidos	-	-	76	76
Más - Gastos no deducibles (1)	-	58.568	-	59.564
Baza para participación a trabajadores	27.489	86.057	12.938	-
15% en participación	4.123	-	1.940	-
Menos - Participación de trabajadores		(4.123)		(1.940)
Baza para impuesto a la renta		81.934		70.562
Impuesto a la Renta (22% para 2013 y 27% para 2012)		18.025		16.229
Anticipo Calculado - Pago definitivo (2)		28.174		20.713

- (1) Los gastos no deducibles correspondientes al año 2013 comprenden: US\$ 17.100 intereses pagados a terceros sin factura, US\$ 39.970 gastos no respaldados con comprobantes de venta, US\$ 728 no deducible por jubilación patronal, US\$ 481 intereses y multas, US\$ 290 exceso en la provisión de cuentas incobrables.
- (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 2012 por un valor de US\$ 28.174, se convirtió en pago definitivo de impuesto a la renta del año 2013.

- b) La conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa de efectiva de impuestos aplicable a la Compañía, se presenta a continuación:

	2013			2012		
	Parcial	Importe US\$	%	Parcial	Importe US\$	%
Impuesto en el estado de resultados (tasa efectiva)		28.174	120,57%		20.713	188,35%
Impuesto teórico (tasa nominal)		5.140	22,00%		2.529	23%
Resultado contable antes de impuestos	23.366	-	-	10.997	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	22%	-	-
Diferencia		23.034	98,57%		18.184	165,35%
Explicación de las diferencias:						
Gastos no deducibles	58.568	12.884	55,14%	59.564	13.700	124,58%
Incremento en pago de anticipo		10.150	43,43%		4.484	40,77%
		23.034	98,57%		18.184	165,35%

NOTA 24 - IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.
(Continuación)

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2013 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22 y 23% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2013 es 111,05% y durante el 2012 es de 188,35%.

NOTA 25 - 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. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando este personal discapacitado no hay sido contrato para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley.

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%).

NOTA 25 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

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%.
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.

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado

NOTA 26 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 22 del 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Asamblea de Socios sin modificaciones.