

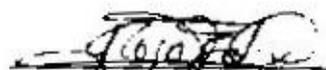
**UNIACERO CÍA. LTDA.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

		<b>31 de Diciembre</b>	
	<i>Notas</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y bancos	6	38.789	129.137
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	72.730	773.416
Cuentas por cobrar clientes relacionados	8	72.001	10.761
Otras cuentas por cobrar	9	187.158	3.953
Inventarios	10	-	111.392
Activos por Impuestos corrientes	11	4.389	21.089
<b>Total activos corrientes</b>		<u>375.067</u>	<u>1.049.746</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, planta y equipo	12	59.004	90.073
Otras cuentas por cobrar	13	95.075	322.075
<b>Total activos no corrientes</b>		<u>154.079</u>	<u>412.148</u>
<b>Total activos</b>		<u>529.146</u>	<u>1.461.896</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	14	6.006	5.368
Cuentas por pagar comerciales	15	11.539	578.544
Cuentas por pagar relacionadas	16	225.561	598.317
Pasivos por impuestos corrientes	11	10.609	49.511
Otras cuentas por pagar	17	1.004	-
Beneficios empleados corto plazo	18	5.767	11.343
<b>Total pasivos corrientes</b>		<u>260.485</u>	<u>1.243.083</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones bancarias	14	5.551	11.557
Beneficios empleados post-empleo	21	-	5.285
Cuentas por pagar relacionadas	16	63.471	60.000
Otras cuentas por pagar	17	56.965	2.895
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<u>125.987</u>	<u>79.737</u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>			
Capital social	27	100.400	100.400
Aportes para futura capitalización	28	14.579	112.450
Reservas	29	5.509	5.509
Resultados acumulados	30	22.186	(79.283)
<b>Total patrimonio</b>		<u>142.674</u>	<u>139.076</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>529.146</u>	<u>1.461.896</u>

  
 Nicolás Travez  
 Gerente General

  
 Rosa Peix  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

**UNIACERO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ingresos de actividades ordinarias	22	2.958.234	4.062.248
Costo de ventas	23	2.621.741	3.668.874
<b>GANANCIA BRUTA</b>		<u>336.493</u>	<u>393.374</u>
Gastos de administración		159.275	151.405
Gastos de ventas	24	28.799	63.437
Gastos de logística		76.213	97.195
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<u>72.206</u>	<u>81.337</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(59.976)	(57.971)
Otros ingresos netos de gastos		18.191	-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		30.421	23.366
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	25	(26.823)	(28.174)
Diferido			6.836
<b>Utilidad del período</b>		<u>3.598</u>	<u>2.028</u>
Utilidad del período atribuible a los propietarios		3.598	2.028

  
 Nicolás Travez  
**Gerente General**

  
 Rosa Félix  
**Contador General**

*Ver notas a los estados financieros*

UNIACERO CIA. LTDA.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
 (Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital pagado	Aportes futuros capitalización	Reservas		Resultados acumulados		Total
				Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Resultados acumulados	Resultados acumulados NITF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	27 a 30	100.400	-	5.024	485	(56.256)	(25.055)	24.598
Utilidad neta								
Aporte mediante compensación de deudas			112.450			2.028		2.028
Saldos al 31 de diciembre del 2013	27 a 30	100.400	112.450	5.024	485	(54.228)	(25.055)	139.076
Utilidad neta								
						72.816	25.055	-
						3.598		3.598
Saldos al 31 de diciembre del 2014	27 a 30	100.400	112.450	5.024	485	22.166	-	142.674

  
 Nicolás Travez  
 Gerente General

  
 Rosa Farix  
 Contador Gen ral

Ver notas a los estados financieros

**UNIACERO CIA. LTDA.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Recibido de clientes	3.570.857	3.947.385
Pagado a proveedores, empleados y otros	(3.374.391)	(3.983.444)
(Utilizado en) proveniente de otros	(302.501)	95.592
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(106.035)</b>	<b>59.533</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de propiedades y equipo	(12.839)	(37.577)
Proveniente de la venta de propiedades, planta y equipo	33.895	35.000
<b>Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión</b>	<b>21.056</b>	<b>(2.577)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras	(5.369)	14.855
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento</b>	<b>(5.369)</b>	<b>14.855</b>
<b>EFFECTIVO:</b>		
(Disminución) incremento neto durante el año	(90.348)	71.811
Saldos al comienzo del año	129.137	57.326
<b>Saldos al final del año</b>	<b>38.789</b>	<b>129.137</b>

(Continúa...)

**UNIACERO CIA. LTDA.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
(Expresados en U.S. dólares)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad neta	3.598	2.028
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	12.943	13.993
Provisión cuentas incobrables	-	8.062
Provisión beneficios empleados	5.623	1.481
Venta y baja de activos fijos	(2.930)	30.973
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	639.447	(93.525)
Otras cuentas por cobrar	43.795	38.047
Inventarios	111.392	145.790
Activos por impuestos corrientes	16.700	37.487
Cuentas por pagar comerciales	(567.006)	(67.150)
Cuentas por pagar relacionadas	(319.285)	68.756
Otras cuentas por pagar	7.968	(107.878)
Impuestos por pagar	(38.903)	22.184
Ingresos diferidos	(2.895)	(40.579)
Beneficios empleados	(16.483)	(136)
<b>Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación</b>	<b>(106.036)</b>	<b>59.533</b>

  
\_\_\_\_\_  
Nicolás Travez  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Rosa Félix  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**UNIACERO CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Contenido**

<b>1. INFORMACIÓN GENERAL</b>	<b>- 10 -</b>
<b>2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS</b>	<b>- 10 -</b>
<b>3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES</b>	<b>- 15 -</b>
<b>4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO</b>	<b>- 16 -</b>
<b>5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	<b>- 16 -</b>
<b>6. EFECTIVO</b>	<b>- 17 -</b>
<b>7. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS</b>	<b>- 17 -</b>
<b>8. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS</b>	<b>- 19 -</b>
<b>9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>- 19 -</b>
<b>10. INVENTARIOS</b>	<b>- 19 -</b>
<b>11. IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>- 20 -</b>
<b>12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>- 20 -</b>
<b>13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>- 21 -</b>
<b>14. OBLIGACIONES BANCARIAS</b>	<b>- 22 -</b>
<b>15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES</b>	<b>- 22 -</b>
<b>16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>- 22 -</b>
<b>17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>- 23 -</b>
<b>18. BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO</b>	<b>- 23 -</b>
<b>19. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES</b>	<b>- 24 -</b>
<b>20. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>	<b>- 24 -</b>
<b>21. BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO</b>	<b>- 25 -</b>
<b>22. INGRESOS</b>	<b>- 26 -</b>
<b>23. COSTO DE VENTAS</b>	<b>- 26 -</b>
<b>24. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y LOGÍSTICA</b>	<b>- 26 -</b>
<b>25. IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>- 28 -</b>
<b>26. PRECIOS DE TRANSFERENCIA</b>	<b>- 30 -</b>
<b>27. CAPITAL SOCIAL</b>	<b>- 31 -</b>
<b>28. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>	<b>- 31 -</b>
<b>29. RESERVAS</b>	<b>- 31 -</b>
<b>30. RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>- 31 -</b>
<b>31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>- 32 -</b>

## **UNIACERO CÍA. LTDA.**

### **1. Información general**

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 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.

### **2. Políticas contables significativas**

#### **2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros de UNIACERO CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

#### **2.2 Efectivo**

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

#### **2.3 Activos financieros**

##### Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran

posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

#### Pérdidas por deterioro de los activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

#### Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

## **2.4 Inventarios**

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

## **2.5 Reconocimiento de ingresos**

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

### Venta bienes

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

### Venta de servicios

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

## **2.6 Impuestos corrientes y diferidos**

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

### Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

### Impuesto corriente y diferido para el periodo

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

## **2.7 Propiedad y equipo**

La maquinaria y equipo, el equipo de computación y los vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo electrónico	3 años
Vehículos	10 años

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

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

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

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

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

## **2.8 Beneficios empleados post-empleo**

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

## **2.9 Participación a trabajadores.**

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

## **2.10 Capital social y distribución de dividendos.**

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

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

## **2.11 Costos y gastos**

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

## **2.12 Estado de Flujo de Efectivo.**

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, UNIACERO CIA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

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

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de Ingresos ordinarios de UNIACERO CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

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

## **2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

## **2.14 Compensación de transacciones y saldos**

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

## **2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses,

contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

## 2.16 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2013, fueron reclasificados para hacerlas comparables con la presentación del año 2014.

## 2.17 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

### Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de UNIACERO CIA. LTDA. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2014.

### Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<b>Título y nombre normativa</b>	<b>Fecha que entra en vigor</b>	<b>Fecha estimada aplicación en la Compañía</b>
<i>NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios en NIC 16 y 38 - Métodos de depreciación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIIF 11 - Adquisición Interés en negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Venta o contribución de activos entre Inversor y participada</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Cambios NIC 41 - Tratamiento de activos biológicos maduros</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>Estados Financieros Separados: método de la participación</i>	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
<i>NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes</i>	01 de Enero del 2017	01 de Enero del 2017
<i>NIIF 9 - Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
<i>Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

## 3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

### Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

#### **3.1 Prestaciones por pensiones**

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

#### **3.2 Vidas útiles y deterioro de activos**

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

### **4. Gestión del riesgo financiero**

Actualmente las operaciones comerciales de la Compañía fueron transferidas a Unión Ferretera S.A - UNIFER, por lo que no se realiza ningún análisis de riesgos para la Entidad, adicionalmente durante el año 2015 se tiene planificado concretar la fusión de la Compañía con Unión Ferretera S.A - UNIFER.

### **5. Instrumentos Financieros**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	<i>Nota</i>	<b>31 de Diciembre</b>	
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Activos financieros:</b>			
<b>Costo amortizado:</b>			
Efectivo y equivalentes	6	38.789	129.137
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7, 8 y 9	331.889	788.129
<b>Total</b>		<b>370.678</b>	<b>917.266</b>
<b>Pasivos financieros:</b>			

	Nota	31 de Diciembre	
		2014	2013
<b>Costo amortizado:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15, 16 y 17	358.540	1.239.756
Préstamos	14	11.557	16.925
<b>Total</b>		<b>370.097</b>	<b>1.256.681</b>

## 6. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Bancos	38.789	128.320
Cajas chicas	-	817
<b>Total</b>	<b>38.789</b>	<b>129.137</b>

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

## 7. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes no relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Clientes	79.753	589.680
Provisión cuentas incobrables	(11.133)	(11.133)
Cheques post fechados	4.110	194.868
<b>Total</b>	<b>72.730</b>	<b>773.415</b>

El período promedio de crédito por venta de bienes y servicios es de 60 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

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

### Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
De 60 a 90 días	-	32
De 90 a 120 días	5	16.659
De 120 días en adelante	52.765	25.577
<b>Total</b>	<b>52.770</b>	<b>42.268</b>

#### Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

<b>Cliente</b>	<b>Saldo</b>
Smartbilden Cía. Ltda	5.381
Promotora Inmobiliaria Pinto S.A.	4.440
Desusnova Construcciones S.A.	3.513
Jácome Granja Fernando	2.454
Camino Mora Mariana Guadalupe	1.363
Multiservicios	1.031
Novillo Aviles Alex Manoio	914
Paredes Gordillo José Xavier	850
Quality Outsourcing Qualout S.A	728
Indublock Cia. Ltda.	416
Gravacons Cia Ltda	409
Vascova Cia. Ltda.	339
Calmediav	244
Municipio De Otavalo	122
Toapanta Moreno Pablo Francisco	54
Arminda Distribuciones	49
Sociedad De Participación Isabel Cristina	33
Sertecpet S.A.	24
<b>Total general</b>	<b>22.366</b>

#### Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

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

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo al inicio	11.133	11.133
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	-	-
Importes eliminados como incobrables	-	-
<b>Total</b>	<b>11.133</b>	<b>11.133</b>

## 8. Cuentas por cobrar relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Unión Ferrretera S.A. Unifer	35.976	17
Travez Navas Nicolás	25.222	-
Krepí S.A.	10.744	10.744
Travez Hnos Cia Ltda	40	-
Uniacero Cia Ltda	19	-
<b>Total</b>	<b>72.001</b>	<b>10.761</b>

## 9. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Varios no relacionados	185.000	1.640 a)
Anticipo proveedores	1.768	1.408
Gastos seguros por anticipado	390	329
Préstamos empleados	-	576
<b>Total</b>	<b>187.158</b>	<b>3.953</b>

- a) El monto de USD \$ 185.000 corresponde a una inversión mantenida con Maelstrom S.A. celebrada con fecha 29 de junio del 2011 para la venta de dos casas de 300 m<sup>2</sup>, ubicadas en la Novena Transversal Vía a Cunuyacu, misma que según convenio debió ser entregada hasta el mes de diciembre 2014, y que a la fecha de emisión de este informe no ha sido concluida.

## 10. Inventarios

Los saldos de inventarios al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>
	<b>2013</b>
Hierro	25.839
Mallas, armex, vigas, amabre, clavos	28.743
Productos Plastigama	13.589
Cemento Selva Alegre	5.220
Productos Edesa	2.867
Otros	35.134
<b>Total</b>	<b>111.392</b>

El costo de los Inventarios reconocido en el gasto durante el año 2014 y 2013 fue de USD\$ 2.621.740 y USD\$ 3.668.874 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no mantiene inventarios debido a que sus operaciones comerciales fueron asumidas por Unión Ferretera Unifer S.A.. Con fecha agosto 2014 la mercadería fue vendida a su relacionada Unión Ferretera Unifer S.A.

## **11. Impuestos corrientes**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
<b>Activos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	4.389	21.089
<b>Total activos por impuestos corrientes</b>	<b>4.389</b>	<b>21.089</b>
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>		
Impuesto a la renta	10.311	718
Impuesto al valor agregado	298	48.793
<b>Total pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>10.609</b>	<b>49.511</b>

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

## **12. Propiedad, planta y equipo**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Maquinaria y equipo	41.262	41.262
Vehículos	53.615	77.959
Equipo de computación	4.136	4.136
Depreciación acumulada	(40.009)	(33.284)
<b>Total</b>	<b>59.004</b>	<b>90.073</b>

Descripción	2014			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	41.262			41.262
Vehículos	77.959	(37.183)	12.839	53.615
Equipo de computación	4.136			4.136
<b>Total</b>	<b>123.357</b>	<b>(37.183)</b>	<b>12.839</b>	<b>99.013</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(33.284)</b>	<b>6.218</b>	<b>(12.943)</b>	<b>(40.009)</b>
<b>Total</b>	<b>90.073</b>	<b>(30.965)</b>	<b>(104)</b>	<b>59.004</b>

Descripción	2013			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	41.262	-	-	41.262
Vehículos	101.013	(59.814)	36.760	77.959
Equipo de computación	3.319		817	4.136
<b>Total</b>	<b>145.594</b>	<b>(59.814)</b>	<b>37.577</b>	<b>123.357</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(48.132)</b>	<b>28.841</b>	<b>(13.993)</b>	<b>(33.284)</b>
<b>Total</b>	<b>97.462</b>	<b>(30.973)</b>	<b>23.584</b>	<b>90.073</b>

### 13. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre		
	2014	2013	
Otras cuentas y documentos por cobrar	87.075	129.075	a)
Inversiones Cunuyacu	-	185.000	
Inversiones Jacaranda	8.000	8.000	
<b>Total</b>	<b>95.075</b>	<b>322.075</b>	

- a) Corresponde a una deuda con la señora Diana Valencia Tamayo (ex trabajadora de UNIACERO CIA. LTDA), según acta de audiencia oral celebrada el 16 de agosto del 2011 en la 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, la señora en mención habría cobrado cheques a nombre de Amparo Carrera Bastidas (Subgerente de la Compañía) falsificando la firma de la misma.

Por lo que se resuelve que el monto total del perjuicio hacia la Compañía asciende a USD\$192.462, la señora Valencia cancela un monto de USD\$3.500 mensuales, durante el año 2014, se han efectuado cobros de USD\$42.000.

#### **14. Obligaciones bancarias**

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Corto plazo	6.006	5.368
Largo plazo	5.551	11.557
<b>Total</b>	<b>11.557</b>	<b>16.925</b>

Corresponde a una obligación con el Grupo Proamérica con vencimiento en octubre del 2016 con una tasa del 11% anual.

#### **15. Cuentas por pagar comerciales**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Proveedores locales	11.539	578.544
<b>Total</b>	<b>11.539</b>	<b>578.544</b>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

#### **16. Cuentas por pagar relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el detalle de saldos de cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

Corto plazo:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Travez Navas Nicolás Heriberto	80.682	77.435
Navas Estrella Gloria Hipatia	79.989	60.000
Unión Ferretera SA UNIFER	57.889	447.270
Travez Navas Gloria Jacqueline (Préstamos)	7.000	6.073
Steelflex S.A.	-	3.440
Travez Hnos	-	4.099
<b>Total</b>	<b>225.561</b>	<b>598.317</b>

Largo plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Coronel Feijo	60.000	60.000
Jaqueline Travez	50.000	-
Travez Navas Nicolás Heriberto	3.471	-
<b>Total</b>	<b>63.471</b>	<b>60.000</b>

### 17. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

Corto plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Anticipo clientes no relacionados	1.004	-
<b>Total</b>	<b>1.004</b>	<b>-</b>

Largo plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Otras cuentas por pagar	50.000	2.895 a)
Otras provisiones Unifer	6.965	- b)
<b>Total</b>	<b>56.965</b>	<b>2.895</b>

a) Los USD \$ 50.000 corresponden a una deuda por cobrar a la Señora Jaqueline Travez, mismo que mantiene como sustento un contrato.

b) Las cuentas por pagar a Unifer, corresponden a los beneficios sociales (Vacaciones por pagar, jubilación patronal y deshaucio) que al cierre del ejercicio 2014 fueron asumidos por su Compañía Relacionada Unión Ferretera S.A – UNIFER, desde la fecha en que ésta asumió sus operaciones comerciales y cuya transferencia de dominio no se ha realizado debido a que aún no se concreta el proceso de fusión por absorción.

### 18. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Participación trabajadores (Ver nota 19)	5.368	4.123
Beneficios sociales	255	5.069

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Sueldos y beneficios sociales	144	104
Obligaciones con el IESS	-	2.047
<b>Total</b>	<b>5.767</b>	<b>11.343</b>

## 19. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2014	2013
Saldos al inicio del año	4.123	1.940
Provisión del año	5.368	4.123
Pagos efectuados	(4.123)	(1.940)
<b>Saldos al fin del año</b>	<b>5.368</b>	<b>4.123</b>

## 20. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se resumen las principales transacciones con Compañías Relacionadas en los años 2014 y 2013

### Transacciones y saldos comerciales

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2014 y 2013:

#### Año 2014

Descripción	Distribuidora Falconi Travez Cia. Ltda.	Steelflex Sa	Unión Ferretera Sa Unifer	Travez Hnos Cia Ltda
Operaciones de activo	1.190	47	1.175.903	
Operaciones de egreso			2.998	
Operaciones de Ingreso	198	571	100.836	36

#### Año 2013

Descripción	Distribuidora Falconi Travez Cia. Ltda.	Steelflex Sa	Unión Ferretera Sa Unifer	Travez Hnos Cia Ltda
Operaciones de activo	16.331	25.551	952.871	3.692
Operaciones de pasivo			39.824	
Operaciones de Ingreso	3.503	10.015	7.914	126
Operaciones de egreso			32.553	

<b>Descripción</b>	<b>Aceroflex Cia. Ltda.</b>	<b>Guillermo Pasquel Cia. Ltda.</b>	<b>Aceroferreter Y Construcciones Cia. Ltda.</b>
Operaciones de activo	1.254	39.569	
Operaciones de egreso			
Operaciones de ingreso	1.097		1.024

## **21. Beneficios empleados Post-Empleo**

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empleo se resume a continuación:

<b>Descripción</b>	<b>31 de Diciembre 2013</b>
Jubilación patronal	3.806
Desahucio	1.479
<b>Total</b>	<b>5.285</b>

### *Movimiento empleados post-empleo*

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2013 se detalla a continuación:

#### Jubilación patronal

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>
SalDOS al comienzo del año	3.078
Incrementos	893
Beneficios pagados	(165)
<b>SalDOS al final</b>	<b>3.806</b>

#### Desahucio

<b>Descripción</b>	<b>2013</b>
SalDOS al comienzo del año	1.015
Incrementos	588
Beneficios pagados	(124)
<b>SalDOS al final</b>	<b>1.479</b>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio

anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Al cierre del ejercicio 2014, los beneficios a empleados post-empleo fueron asumidos por su Compañía Relacionada Unión Ferretera S.A – UNIFER, desde la fecha en que ésta asumió sus operaciones comerciales y cuya transferencia de dominio no se ha realizado debido a que aún no se concreta el proceso de fusión por absorción.

## **22. Ingresos**

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

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Ventas productos tarifa 12%	2.936.123	4.035.369
Ventas de servicios	19.970	26.005
Ventas productos tarifa 0%	2.141	874
<b>Total</b>	<b>2.958.234</b>	<b>4.062.248</b>

## **23. Costo de ventas**

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

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Costo de ventas	2.591.277	3.641.388
Transporte en compras	7.830	8.187
Estibaje en compras	1.796	2.510
Transporte compra cemento	13.979	7.684
Servicio de logística	6.859	9.105
<b>Total</b>	<b>2.621.741</b>	<b>3.668.874</b>

## **24. Gastos administrativos, ventas y logística**

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Gastos de administración:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos	34.695	25.527
Honorarios profesionales	32.837	15.646
Otros menores	24.967	14.876
Comisiones	13.946	26.997
Seguros	13.581	11.862
Beneficios sociales	8.780	12.961
Alquileres	5.137	7.501
Transporte y movilización	4.927	9.001
Depreciaciones y amortizaciones	4.907	5.261
Impuestos y contribuciones	4.428	1.958
Suministros	3.231	4.667
Servicios básicos	2.672	175
Bonificaciones	2.064	3.098
Mantenimiento y mejoras	1.546	5.038
Monitoreo y vigilancia	713	1.162
Combustibles	780	1.062
Jubilación patronal y desahudo	64	480
<b>Total</b>	<b>159.275</b>	<b>147.282</b>

Gastos de ventas:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Honorarios profesionales	5.868	983
Comisiones	5.055	14.384
Alquileres	3.873	5.625
Sueldos	3.681	11.182
Beneficios sociales	2.959	7.988
Suministros de oficina	1.677	1.550
Otros menores	1.624	2.753
Telecomunicaciones	1.352	1.829
Publicidad y propaganda	1.066	2.525
Atención a clientes	657	2.062
Bonificaciones	600	650
Combustibles	223	2.441
Seguros y reaseguros	82	874
Mantenimiento y mejoras	65	328
Transporte y movilización	17	200
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	-	8.063
<b>Total</b>	<b>28.799</b>	<b>63.437</b>

Gastos de logística:

<b>Descripción</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Sueldos	18.649	26.191
Mantenimiento y mejoras	12.654	16.442
Alquileres	10.624	9.459
Depreciaciones	9.111	8.495
Otros menores	8.679	6.751

Descripción	2014	2013
Beneficios sociales	7.116	11.206
Comisiones	3.280	3.817
Combustibles	2.375	3.959
Seguros y reaseguros	2.246	2.296
Suministros	739	671
Monitoreo y vigilancia	325	751
Transporte y movillización	415	1.507
Bonificaciones	-	5.202
Jubilación patronal y desahucio	-	448
<b>Total</b>	<b>76.213</b>	<b>97.195</b>

## 25. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

Descripción	2014	2013
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	30.421	23.366
Más gastos no deducibles	37.891	58.568
<b>Base imponible</b>	<b>68.312</b>	<b>81.934</b>
Impuesto a la renta calculado por el 22%	15.029	18.025
Anticipo calculado	26.823	28.174
<b>Impuesto a la renta corriente registrado en resultados</b>	<b>26.823</b>	<b>28.174</b>

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Saldo Inicial	5.764	39.702
Provisión del año	(26.823)	(28.174)
Pagos efectuados	5.764	28.174
Compensación de retenciones	25.448	(33.938)
<b>Saldo final</b>	<b>4.389</b>	<b>5.764</b>

**Anticipo calculado** - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2014, la Compañía generó un anticipo de Impuesto a la renta de USD\$26.823; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$15.029. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$26.823 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2012 al 2014.

#### Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

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

- La tarifa de impuesto a la renta para sociedades establecida es del 22% para el año 2013 y 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

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

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

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

- Cambio en la forma de Imposición del ICE para los cigarrillos, bebidas alcohólicas y cervezas.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.
- Se establece el impuesto redimible a las botellas plásticas no retornables, considerando como hecho generador embotellar en envases plásticos no retornables, utilizados para contener bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua. En el caso de bebidas importadas, el hecho generador será su desaduanización.

#### Efectos tributarios de la revaluación – decreto ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se emitió el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual señalaba que el gasto por depreciación de activos revaluados debía ser considerado como no deducible para fines impositivos.

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

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

## **26. Precios de transferencia**

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

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

fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 6.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2014, no superaron el importe acumulado mencionado

## **27. Capital social**

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$100.400 dividido en cien mil cuatrocientos acciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

## **28. Aportes para futura capitalización**

Corresponde a aportes efectuados por los socios para futuros aumentos de capital.

Durante el año 2014 la Compañía realizó una compensación de los aportes futura capitalización que afectó a las cuentas de resultados acumulados y Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez.

## **29. Reservas**

### *Reserva Legal*

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

## **30. Resultados acumulados**

Esta cuenta está conformada por:

### *Resultados acumulados primera adopción NIIF:*

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

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

### *Utilidades retenidas:*

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

### **31. Aprobación de los estados financieros**

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



---

Nicolás Travez  
Gerente General



---

Rogelio Félix  
Contador General