

UNIACERO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

UNIACERO CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2015**

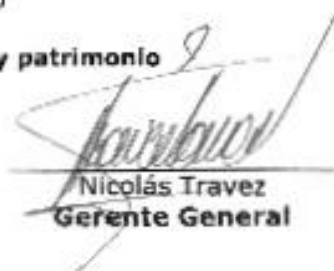
Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 4 -
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL	- 5 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 6 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 7 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 9 -

UNIACERO CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	<i>Notas</i>	2015	2014
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	9.382	38.789
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	56.499	72.730
Cuentas por cobrar clientes relacionados	8	62.114	72.001
Otras cuentas por cobrar	9	186.200	187.158
Activos por impuestos corrientes	10	1.664	4.389
Total activos corrientes		<u>315.859</u>	<u>375.067</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	11	24.372	59.004
Otras cuentas por cobrar	12	72.975	95.075
Total activos no corrientes		<u>97.347</u>	<u>154.079</u>
Total activos		<u>413.205</u>	<u>529.146</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	13	5.551	6.006
Cuentas por pagar comerciales	14	979	11.538
Cuentas por pagar relacionadas	15	162.178	225.561
Pasivos por impuestos corrientes	10	-	10.609
Otras cuentas por pagar	16	5.184	1.004
Beneficios empleados corto plazo	17	-	5.767
Total pasivos corrientes		<u>173.892</u>	<u>260.485</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	13	-	5.551
Cuentas por pagar relacionadas	15	50.000	63.471
Otras cuentas por pagar	16	66.965	56.965
Total pasivos no corrientes		<u>116.965</u>	<u>125.987</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	25	100.400	100.400
Aportes para futura capitalización	26	14.579	14.579
Reservas	27	5.689	5.509
Resultados acumulados	28	1.680	22.186
Total patrimonio		<u>122.348</u>	<u>142.674</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>413.205</u>	<u>529.146</u>


Nicolás Travez
Gerente General


Rosa Félix
Contador General

UNIACERO CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	20	-	2.958.234
Costo de ventas	21	-	2.621.741
GANANCIA BRUTA		<u>-</u>	<u>336.493</u>
Gastos de administración		7.459	159.275
Gastos de ventas	22	183	28.799
Gastos de logística		7.793	76.213
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(15.435)</u>	<u>72.206</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(2.511)	(59.976)
Otros ingresos netos de gastos		611	18.191
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>(17.335)</u>	<u>30.421</u>
Menos impuesto a la renta:			
Corriente	23	(2.990)	(26.823)
Utilidad del período		<u>(20.325)</u>	<u>3.598</u>
Utilidad/Perdida del período atribuible a los propietarios		(20.325)	3.598


Nicolás Travez
Gerente General


Rosa Félix
Contador General

UNIACERO CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Reservas		Resultados acumulados		
		Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reservas		Total
				Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	25 a 28	100.400	112.450	5.024	485	139.076
Utilidad neta			(97.871)		72.816	-
					3.598	3.598
Saldos al 31 de diciembre del 2014	25 a 28	100.400	14.579	5.024	485	142.674
Perdida del Ejercicio			180		(180)	
					(20.325)	(20.325)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	25 a 28	100.400	14.579	5.204	485	122.349


Nicolás Travez
Gerente General


Rosa Félix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	26.688	3.570.857
Pagado a proveedores, empleados y otros	13.654	(3.374.391)
(Utilizado en) proveniente de otros		(302.501)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>40.342</u>	<u>(106.035)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	-	(12.839)
Proveniente de la venta de propiedades, planta y equipo	-	33.895
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>21.056</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras	(69.748)	(5.369)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(69.748)</u>	<u>(5.369)</u>
EFECTIVO:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(29.407)	(90.348)
Saldo al comienzo del año	38.789	129.137
Saldo al final del año	<u>9.382</u>	<u>38.789</u>

(Continúa...)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...) POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**
(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad/Perdida	(20.325)	3.598
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	8.144	12.943
Provisión cuentas incobrables	-	-
Provisión beneficios empleados	-	5.623
Venta y baja de activos fijos	26.487	(2.930)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	26.688	639.447
Otras cuentas por cobrar	25.215	43.795
Inventarios	-	111.392
Activos por impuestos corrientes	(11.672)	16.700
Cuentas por pagar comerciales	(17.440)	(567.006)
Cuentas por pagar relacionadas	-	(319.285)
Otras cuentas por pagar	-	7.968
Impuestos por pagar	2.990	(38.903)
Ingresos diferidos	-	(2.895)
Beneficios empleados	255	(16.483)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>40.342</u>	<u>106.035</u>


Nicolás Travez
Gerente General


Rosa Félix
Contador General

UNIACERO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido

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

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 2015 y 2014, 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 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Efectivo

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

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

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

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

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

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

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

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

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

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

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

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

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero 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 continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus Intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 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 período

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

2.5 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:

Grupo	Tiempo
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.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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

2.9 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.10 Compensación de transacciones y saldos

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

2.11 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.

2.12 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2014, fueron reclasificados para hacerlas comparables con la presentación del año 2015.

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 2.5 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 2016 se tiene planificado concretar la fusión de la Compañía con Unión Ferretera S.A - UNIFER.

5. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

Activos financieros:**31 de Diciembre****Costo amortizado:****2015 2014**

Efectivo y Equivalentes	6	9.382	38.789
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7,8 y 9	304.813	331.889
Total		314.195	370.678

Pasivos financieros:*Nota***31 Diciembre****Costo amortizado****2015 2014**

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	285.306	358.540
Prestamos	13	5.551	11.557
Total		290.857	370.097

6. Efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Bancos	9.382	38.789
Total	9.382	38.789

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 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Clientes	63.522	79.753
Provisión cuentas incobrables	(11.133)	(11.133)
Cheques postfechados	4.110	4.110
Total	56.499	72.730

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
De 60 a 90 días	-	-
De 90 a 120 días		5
De 120 días en adelante	63,517	52,765
Total	52,770	52,770

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.

Cliente	Saldo
Elvis Geovany Mora Aroca	12,983
Robinson Andrade	12,900
Mario Leon	10,083
Smartbilden cia, Ltda	5,381
Promotora Inmobiliaria Pinto S.A.	4,440
Desusnova Construcciones S.A	3,513
Rosa Margarita Romero	3,007
Jacome Granja Fernando	2,454
Chaves & Chaves Cia Ltda	1,904
Camino Mora Mariana Guadalupe	1,363
Multiservicios	1,031
Novillo Aviles Alex Manolo	914
Paredes gordillo jose Xavier	850
Quality Outsourcing Qualout S.A	728
Indublock Cia. Ltda.	416
Gravacons CiaLtda	409
Vascova Cia. Ltda.	339
Sertecpet S.A.	293
Calmediav	244
Municipio de Otavalo	122
Toapanta Moreno Pablo Francisco	54
Arminda Distribuciones	49
Sociedad de Participacion Isabel Cristina	33

Robinson Galarza Construcciones Cia. Ltda.	5
Total general	63.517

Movimiento de provisión para cuentas por cobrar deterioradas

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Saldo al inicio	11.133	11.133
Pérdidas por deterioro reconocida en el período	-	-
Importes eliminados como incobrables	-	-
Total	11.133	11.133

8. Cuentas por cobrar relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar clientes relacionados al 31 de diciembre Del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Travez Navas Nocolas Heriberto	26.089	35.976
Union Ferretera S.A. Unifer	25.222	25.222
Krepi S.A.	10.744	10.744
Travez Hnos Cia. Ltda.	40	40
Uniacero Cia. Ltda.	19	19
	62.114	72.001

9. Otras cuentas por cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Varios no relacionados	185.000	185.000(a)
Anticipo proveedores	1.200	1.768
Gastos seguros por anticipado	-	390
Total	186.200	187.158

- 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 m2, 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. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	1.664	4.389
Total activos por impuestos corrientes	1.664	4.389
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor Agregado	-	10.311
Impuesto Por Retenciones	-	298
Total pasivos por impuestos corrientes		10.609

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

11. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Maquinaria y equipo	41.262	41.262
Vehículos	-	53.615
Equipo de computación	4.136	4.136
Depreciación acumulada	(21.026)	(40.009)
Total	24.372	59.004

Descripción	2015			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	41.262			41.262
Vehículos	53.615	(53.615)	-	-
Equipo de computación	4.136			4.136
Total	99.013	(53.615)	-	45.398
Depreciación acumulada	(40.009)	27.127	(8.144)	(21.026)
Total	59.004	(26.488)	(8.144)	24.372

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
Total	123.357	(37.183)	12.839	99.013
Depreciación acumulada	(33.284)	6.218	(12.943)	(40.009)
Total	90.073	(30.965)	(104)	59.004

12. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Otras cuentas y documentos por cobrar	64.975	87.075 (a)
Inversiones Jacaranda	8.000	8.000
Total	72.975	95.075

- 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\$22.100, durante el año 2015.

13. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
Corto plazo	5.551	6.006
Largo plazo	-	5.551
Total	5.551	11.557

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

14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Proveedores locales	979	11.539
Total	979	11.539

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

15. Cuentas por pagar relacionadas

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

Corto plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Trávez Navas Nicolás Heriberto	98.145	80.682
Navas Estrella Gloria Hipatia	22.059	79.989
Unión Ferretera SA UNIFER	36.974	57.889
Trávez Navas Gloria Jacqueline (Préstamos)	5.000	7.000
Total	162.178	225.560

Largo plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Jaqueline Travez	50.000	50.000
Travez Navas Nicolás Heriberto	-	3.471
Total	50.000	53.471

16. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Corto plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Anticipo clientes no relacionados	32	1.004
Otras Cuentas x Pagar	5.152	-
Total	5.184	1.004

Largo plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Otras cuentas por pagar	60.000	60.000 a)
Otras provisiones	6.965	6.965 b)
Total	66.965	66.965

a) Los USD \$ 60.000 corresponden a una deuda por pagar al Señor Coronel Feijo, 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.

17. Beneficios empleados corto plazo

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Participación trabajadores (Ver nota 18)	-	5.368
Beneficios sociales	-	255
Sueldos y Beneficios Sociales	-	<u>144</u>
Total		<u>5.767</u>

18. 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:

	2015	2014
Saldos al inicio del año	5.368	4.123
Provisión del año	-	5.368
Pagos efectuados	<u>(5.368)</u>	<u>(4.123)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>5.368</u>

19. Transacciones con partes relacionadas

A continuación se detallan las transacciones y saldos con partes relacionadas durante los años 2015:

Descripción	Empresa Relacionada	valor
Operaciones de Activo	Union Ferrera S.A. Unifer	26.488
Operaciones de Pasivo	Union Ferrera S.A. Unifer	8.873

20. Ingresos

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

Descripción	2015	2014
Ventas productos tarifa 12%	-	2.936.123
Ventas de servicios	-	19.970
Ventas productos tarifa 0%		2.141
Total		2.958.234

21. Costo de ventas

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

Descripción	2015	2014
Costo de ventas	-	2.591.277
Transporte en compras	-	7.830
Estibaje en compras	-	1.796
Transporte compra cement	-	13.979
Servicio de logística	-	6.859
Total	-	2.621.741

22. Gastos administrativos, ventas y logística

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

Gastos de administración:

Descripción	2015	2014
Sueldos	-	34.695
Honorarios profesionales	2.660	32.837
Otros menores	3.617	24.967
Comisiones	-	13.946
Seguros	203	13.581
Beneficios sociales	-	8.780
Alquileres	-	5.137
Transporte y movilización	-	4.927
Depreciaciones y amortizaciones	354	4.907
Impuestos y contribuciones	3.119	4.428
Suministros	17	3.231
Servicios básicos	-	2.672
Bonificaciones	-	2.064
Mantenimiento y mejoras	-	1.546
Monitoreo y vigilancia	-	713
Combustibles	-	780
		64
Total	9.970	159.275

Gastos de ventas:

Descripción	2015	2014
Honorarios profesionales	-	5.868
Comisiones	-	5.055
Alquileres	-	3.873
Sueldos	-	3.681
Beneficios sociales	-	2.959
Suministros de oficina	-	1.677
Otros menores	183	1.624
Telecomunicaciones	-	1.352
Publicidad y propaganda	-	1.066
Atención a clientes	-	657
Bonificaciones	-	600
Combustibles	-	223
Seguros y reaseguros	-	82
Mantenimiento y mejoras	-	65
Transporte y movilización	-	17
Total	183	28.799

Gastos de logística:

Descripción	2015	2014
Sueldos	-	18.649
Mantenimiento y mejoras	-	12.654
Alquileres	-	10.624
Depreciaciones	7.607	9.111
Otros menores	-	8.679
Beneficios sociales	-	7.116
Comisiones	-	3.280
Combustibles	-	2.375
Seguros y reaseguros	187	2.246
Suministros	-	739
Monitoreo y vigilancia	-	325
Transporte y movilización	-	415
Total	7.794	76.213

23. 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	2015	2014
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(17.336)	30.421
Más gastos no deducibles	2.584	37.891
Base imponible	(14.752)	68.312
Impuesto a la renta calculado por el 22% Anticipo calculado	- 2.989	15.029 26.823
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	2.989	28.823

Durante el año 2015, la Compañía generó pérdida, sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD \$2.989, que corresponde al anticipo registrado en el año 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 S RI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.

- 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 ampliara por 2 años más en el caso que dichas Inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

24. 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

25. 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.

26. 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.

27. 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.

28. 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

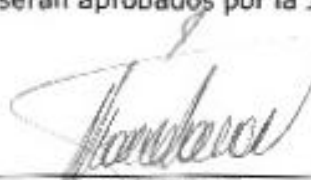
El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

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.

29. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 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 serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.


Nicolás Travez
Gerente General
Rosa Félix
Contador General
