

UNIACERO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016

UNIACERO CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2016**

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 2016

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
<u>ACTIVOS</u>	<i>Notas</i>	2016	2015
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	6	2.937	9.382
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	58.499	56.499
Cuentas por cobrar clientes relacionados	8	35.005	62.114
Otras cuentas por cobrar	9	186.200	186.200
Activos por impuestos corrientes	10	1.664	1.664
Total activos corrientes		282.306	315.859
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipo	11	20.622	24.372
Otras cuentas por cobrar	12	65.975	72.975
Total activos no corrientes		86.597	97.347
Total activos		368.903	413.205
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	13	-	5.551
Cuentas por pagar comerciales	14	360	979
Cuentas por pagar relacionadas	15	138.768	162.179
Pasivos por impuestos corrientes	10	-	-
Otras cuentas por pagar	16	4.970	5.184
Total pasivos corrientes		144.098	173.892
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	13	-	-
Cuentas por pagar relacionadas	15	45.000	50.000
Otras cuentas por pagar	16	66.965	66.965
Total pasivos no corrientes		111.965	116.965
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital social	21	100.400	100.400
Aportes para futura capitalización	22	14.579	14.579
Reservas	23	5.689	5.689
Resultados acumulados	24	-7.829	-1.680
Total patrimonio		112.839	122.548
Total pasivos y patrimonio		368.902	413.205


 Nicolás Travez
 Gerente General


 Rosa Peliz
 Contador General

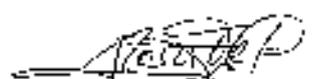
UNIACERO CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2016	2015
Ingresos de actividades ordinarias		-	-
Costo de ventas		-	-
GANANCIA BRUTA		<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos de administración		4.744	7.459
Gastos de ventas	18	54	183
Gastos de logística		3.654	7.793
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>(8.452)</u>	<u>(15.435)</u>
<u>Otros ingresos y gastos:</u>			
Gastos financieros		(357)	(2.511)
Otros ingresos netos de gastos		-	611
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(8.809)	(17.335)
Menos Impuesto a la renta:			
Corriente	10	(659)	(2.990)
Utilidad del período		<u>(9.509)</u>	<u>(20.325)</u>
Utilidad/Perdida del periodo atribuible a los propietarios		(9.509)	(20.325)


 Nicolás Travez
 Gerente General


 Rosa Félix
 Contador General

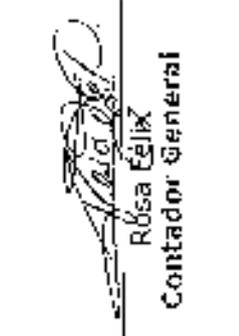
UNIACERO CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Reservas			Resultados acumulados		Total
		Capital pagado	Aportes futuras capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa y estatutaria	Resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2014	21 a 24	100.400	14.579	5.024	495	(22.186)	142.674
				180		(180)	
Pérdida de Ejercicio						(20.325)	(20.325)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	21 a 24	100.400	14.579	5.204	495	1.681	122.349
Pérdida de Ejercicio						(9.509)	(9.509)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	21 a 24	100.400	14.579	5.204	485	7.828	112.840


 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 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	27,108	26,668
Pagado a proveedores, empleados y otros (Utilizado en) proveniente de otras	(30,752)	13,654
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(2,644)	40,362
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	-	-
Proveniente de la venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras	(2,801)	(69,748)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	(2,801)	(69,748)
EFECTIVO:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(6,445)	(29,407)
Saldos al comienzo del año	9,382	38,789
Saldos al final del año	2,937	9,382

(Continúa...)

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...) POR
EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en U.S. dólares)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad/Pérdida	(3,509)	(20,325)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación		
Depreciaciones	3,750	8,144
Provisión cuentas incobrables	-	-
Provisión beneficios empleados	-	-
Venta y baja de activos fijos	-	26,487
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	27,108	20,688
Otras cuentas por cobrar	7,000	25,215
Inventarios		-
Activos por impuestos corrientes		(11,677)
Cuentas por pagar comerciales	(22,095)	(17,440)
Cuentas por pagar relacionadas	-	-
Otras cuentas por pagar	(10,596)	-
Impuestos por pagar	699	2,990
Ingresos diferidos	-	-
Beneficios empleados	-	255
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>3,644</u>	<u>40,342</u>


 Nicolás Travez
Gerente General


 Rosa Félix
Contador General

Ver notas a los estados financieros

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. PARTICIPACION A TRABAJADORES	- 24 -
18. GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y LOGÍSTICA	- 26 -
19. IMPUESTO A LA RENTA	- 28 -
20. PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 30 -
21. CAPITAL SOCIAL	- 31 -
22. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	- 31 -
23. RESERVAS	- 31 -
24. RESULTADOS ACUMULADOS	- 31 -
25. 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 2016 y 2015, y según los requerimientos y opciones Informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas íntegramente 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 2016 y 2015, 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 eliminados 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 periodo 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 revertida 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 revertido 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 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.

2.5 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 surge 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 2016, 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 2016, fueron reclasificados para hacerlas comparables con la presentación del año 2017.

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 2017 se tiene planificado concretar la fusión de la Compañía con Unión Ferretera S.A - UNIFER.

5. Instrumentos Financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el detalle de los activos y pasivos financieros están confirmados de la siguiente manera:

Activos financieros:**31 de Diciembre****Costo amortizado:****2016** **2015**

Efectivo y Equivalentes 6 2.937 9.382

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas

por cobrar 7,8 y
9 277.705 304.813**Total****280.642** **314.195****Pasivos financieros:***Nota***31 Diciembre****Costo amortizado****2016** **2015**Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas
por pagar 15 255.063 285.306

Préstamos 13 - 5.551

Total**256.063** **290.857****6. Efectivo**

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Bancos	2.937	9.382
Total	2.937	9.382

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 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Clientes	63.522	63.522
Provisión cuentas incobrables	(11.133)	(11.133)
Cheques postfechados	4.110	4.110
Total	56.499	56.499

El periodo 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	
	2016	2015
De 60 a 90 días	-	-
De 90 a 120 días	-	-
De 120 días en adelante	63.522	63.517
Total	63.522	63.517

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 Arce	12.983
Robinson Andrade	12.900
Mario León	10.383
Smartbilder. cia. lta	6.891
Promotora Inmobiliaria Pinto S.A.	4.440
Desusnova Construcciones S.A	3.613
Rosa Margarita Romero	3.007
Jacome Granja Fernando	2.454
Chaves & Chaves Cia Ltda	1.904
Carrino Mora Mariana Guadalupe	1.363
Multiservicios	1.031
Novillo Aviles Alex Manolo	914
Paredas gordillo Jose Xavier	850
Quality Outsourcing Qua cut S.A	728
Indulock Cia. Ltda	416
Gravacons CiaLtda	403
Vasova Cia. Ltda.	336
Sertecpot S.A.	293
Calmedev	244
Municipio de Otavaco	172
Loapanta Morero Pablo Francisco	54
Arminda Distribuciones	48
Sociedad de Participacion Isabe Cristhna	33

Robinson Calaza Construcciones Cia. Ltda.	5
Hordiza Crespo Construcciones S.A.	5
Total general	63.572

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	
	2016	2015
Saldo al inicio	11.133	11.133
Pérdidas por deterioro reconocidas 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 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Travez Navas Nicolas Heriberto	24.262	28.066
Union Femenina S.A. Unife	-	25.222
Krepi S.A.	10.744	10.744
Travez Hnos Cia. Ltda.	-	48
Uruacero Cia. Ltda.	-	19
	35.006	62.114

9. Otras cuentas por cobrar

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

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Varios no relacionados	185.000	185.000(a)
Anticipo proveedores	1.200	1.200
Gastos seguros por anticipado	-	-
Total	186.200	186.200

- 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 Noveria 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 2016 y 2015, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presentan a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	1.664	1.664
Total activos por impuestos corrientes	1.664	1.664
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al valor Agregado	-	-
Impuesto Por Retenciones	-	-
Total pasivos por impuestos corrientes	-	-

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 2016 y 2015 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Maquinaria y equipo	41.262	41.267
Vehículos	-	-
Equipo de computación	4.136	4.136
Degreciación acumulada	(21.026)	(24.776)
Total	24.372	20.622

Descripción	2016			
	Saldo al inicio del año	Bajas y ventas	Adiciones	Saldo al final del año
Maquinaria y equipo	41.262			41.262
Vehículos	-			-
Equipo de computación	4.136			4.136
Total	45.398			45.398
Depreciación acumulada	(21.026)		(3.750)	(21.026)
Total	24.372		(3.750)	20.622

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)	77.127	(8.144)	(21.026)
Total	59.004	(26.488)	(8.144)	24.372

12. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se muestran a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Otras cuentas y documentos por cobrar	57.975	64.975 (a)
Inversiones Jacaranda	8.000	8.000
Total	65.975	72.975

- a) Corresponde a una deuda con la señora Diana Valencia Turnayo (ex trabajadora de UNIACERO CIA. LTDA), según acta de audiencia oral celebrada el 16 de agosto de 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\$7.000, durante el año 2016.

13. Obligaciones bancarias

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

	31 de Diciembre	
	2016	2015
Corto plazo	-	5.551
Largo plazo	-	-
Total	-	5.551

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

14. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Proveedores locales	360	979
Total	360	979

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 2016 y 2015 el detalle de saldos de cuentas por pagar relacionadas es el siguiente:

Corto plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Trávez Navas Nicolás Heriberto	92.425	98.145
Navas Estrella Gloria Hipatia	22.059	22.059
Unión Ferretera SA UNIFER	23.967	36.974
Trávez Navas Gloria Jacqueline (Préstamos)	-	5.000
Total	138.451	162.178

Largo plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Jaqueline Trávez	45.000	50.000
Total	45.000	50.000

16. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2016 y 2015:

Corto plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
Anticipo clientes no relacionados	-	32
Otras Cuentas x Pagar	4.970	5.152
Total	4.970	5.184

Largo plazo:

Descripción	31 de Diciembre	
	2016	2015
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 desahucio) que al cierre del ejercicio 2014 fueron asumidos por su Compañía Relacionada Unión Ferrotera 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. 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:

	2016	2015
Saldos al Inicio del año	-	5,368
Provisión del año	-	-
Pagos efectuados	-	(5,368)
Saldos al fin del año	-	-

18. 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	2016	2015
Honorarios profesionales	1,400	2,660
Seguros	-	203
Depreciaciones y amortizaciones	95	354
Impuestos y contribuciones	1,883	3,119
Suministros	17	17
Otros menores	1,760	3,617
Total	5,155	9,970

Gastos de ventas:

Descripción	2016	2015
Otros menores	-	183
Total	-	183

Gastos de logística:

Descripción	2016	2015
Depreciaciones	3,654	7,607
Seguros y reaseguros	-	187
Total	3,654	7,794

19. 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 extranjeras 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	2016	2015
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	(8.809)	(17.336)
Más gastos no deducibles	1.402	2.584
Base imponible	(7.407)	(14.752)
Impuesto a la renta calculado por el 22% Anticipo calculado	699	2.989
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	699	2.989

Durante el año 2016, la Compañía generó pérdida, sin embargo, el Impuesto a la renta causado del año es de USD \$699, que corresponde al anticipo registrado en el año 2015.

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 2015 y 2016
- 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 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.
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.

20. 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 de 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.

21. 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.

22. 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.

23. 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.

24. 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 devuelta 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 liquidación de impuestos, etc.

25. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 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.


Alejandra Travez
Gerente General


Rosa Felix
Contador General