

ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresados en U.S. dólares)

		31 de Diciembre	
	<i>Notas</i>	2014	2013
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo	6	60.674	159.606
Activos financieros			
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	7	335.495	1.122.233
Cuentas por cobrar clientes relacionados		55.195	8.759
Otras cuentas por cobrar		44.101	7.587
Inventarios		-	129.019
Activos por impuestos corrientes	8	99.511	57.215
Total activos corrientes		594.976	1.484.419
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad y equipo	9	97.589	167.640
Total activos no corrientes		97.589	167.640
Total activos		692.565	1.652.059
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias		-	41.319
Cuentas por pagar comerciales		-	447.097
Cuentas por pagar relacionadas	10	547.241	166.387
Pasivos por impuestos corrientes	8	37.439	97.865
Ingresos diferidos		-	542.382
Beneficios empleados corto plazo	21	617	19.160
Total pasivos corrientes		585.297	1.314.210
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por pagar relacionadas		17.150	170.625
Beneficios empleados post-empleo	12	-	14.213
Total pasivos no corrientes		17.150	184.838
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
Capital social	20	93.730	93.730
Resultados acumulados	21	20.437	83.330
Resultados acumulados adopción NIIF'S	22	(24.049)	(24.049)
Total patrimonio		90.118	153.011
Total pasivos y patrimonio		692.565	1.652.059

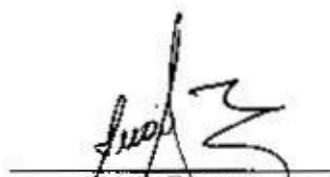

 Boris Travez
 Gerente General

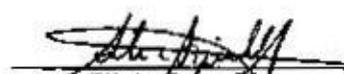

 Silvia Arguello
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	<i>Notas</i>	2014	2013
Ingresos de actividades ordinarias	13	3.432.828	3.930.577
Costo de ventas	14	3.099.203	3.500.514
GANANCIA BRUTA		<u>333.625</u>	<u>430.063</u>
Gastos de administración	15	90.764	118.125
Gastos de logística	16	149.434	217.966
Gastos de ventas	17	24.326	26.776
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>69.101</u>	<u>67.196</u>
Otros ingresos y gastos:			
Gastos financieros		(37.806)	(20.032)
Otros ingresos netos		1.894	7.654
Otros gastos netos		(70.382)	(7.205)
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		(37.194)	47.613
Participación a trabajadores		-	(7.143)
Corriente	18	(25.700)	(31.422)
Diferido		-	2.645
(Pérdida) utilidad del período		<u>(62.893)</u>	<u>11.693</u>
(Pérdida) utilidad del período atribuible a los propietarios		(62.893)	11.693


Borjs Travez
Gerente General


Silvia Arqueles
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. 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	Resultados acumulados		Total
			Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20 a 22	93.730	71.637	(24.049)	141.318
Utilidad neta			11.693		11.693
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20 a 22	93.730	83.330	(24.049)	153.011
Pérdida neta			(62.893)		(62.893)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	20 a 22	93.730	20.437	(24.049)	90.118


 Boris Travez
 Gerente General


 Silvia Argdello
 Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. 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>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	4.173.131	4.344.848
Pagado a proveedores, empleados y otros	(4.280.013)	(4.206.416)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>(106.882)</u>	<u>138.432</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(49.269)	(91.543)
Recibido venta de activo propiedad y equipo	-	14.286
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de inversión	<u>(49.269)</u>	<u>(77.257)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO (EN) DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Utilizado en) proveniente de obligaciones financieras	(41.320)	25.952
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de financiamiento	<u>(41.320)</u>	<u>25.952</u>
EFFECTIVO:		
(Disminución) incremento neto durante el año	(98.933)	87.127
Saldos al comienzo del año	159.606	72.479
Saldos al final del año	<u>60.674</u>	<u>159.606</u>

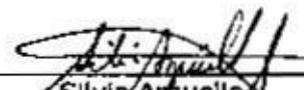
(Continúa...)

ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresados en U.S. dólares)

	2014	2013
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
(Pérdida) utilidad neta	(62.893)	11.693
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación		
Depreciaciones	70.050	18.644
Venta de propiedad y equipo	(49.268)	(419)
Provisión de cuentas incobrables	-	4.766
Jubilación patronal y desahucio	-	2.133
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	786.740	(438.364)
Cuentas por cobrar clientes relacionados	(46.436)	-
Otras cuentas por cobrar	(36.513)	19.327
Inventarios	129.019	(11.385)
Activos por impuestos corrientes	(42.296)	-
Ingresos diferidos	(542.382)	531.209
Cuentas por pagar comerciales	(447.098)	(77.991)
Cuentas por pagar relacionadas	227.380	78.819
Impuestos por pagar	(60.426)	-
Beneficios empleados	(32.756)	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(106.882)	138.432



Boris Travez
Gerente General



Silvia Arguello
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido	
1. INFORMACIÓN GENERAL	- 10 -
2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS	- 10 -
3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES	- 16 -
4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	- 17 -
5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS	- 17 -
6. EFECTIVO	- 17 -
7. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	- 18 -
8. IMPUESTOS CORRIENTES	- 18 -
9. PROPIEDAD Y EQUIPO	- 19 -
10. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	- 20 -
11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS	- 20 -
12. BENEFICIOS EMPLEADOS POST-EMPLEO	- 21 -
13. INGRESOS	- 21 -
14. COSTO DE VENTAS	- 21 -
15. GASTOS ADMINISTRATIVOS	- 22 -
16. GASTOS DE LOGÍSTICA	- 22 -
17. GASTOS DE VENTAS	- 22 -
18. IMPUESTO A LA RENTA	- 23 -
19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA	- 25 -
20. CAPITAL SOCIAL	- 25 -
21. RESERVAS	- 25 -
22. RESULTADOS ACUMULADOS	- 26 -
23. EVENTOS SUBSECUENTES	- 26 -
24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 26 -

ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA.

1. Información general

ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 05 de diciembre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 19 de diciembre del 2008, con una duración de 50 años.

Su objeto social es comprar, vender, importar, exportar, distribuir, intercambiar bienes muebles, y fabricar o producir bienes especialmente dirigidos a la actividad de la construcción; planificar proyectos de desarrollo social; elaborar proyectos de inversión; prestar servicios en asesoría en estudios de obras civiles, arquitectónicas, operaciones de asesoría en venta y alquiler de bienes inmuebles.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES 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 ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES 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 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 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.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

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 Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido

se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sí, y solo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

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.

2.7 Propiedad y equipo

Los muebles, equipos y 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
Muebles y enseres	10 años
Maquinaria y equipo	10 años
Equipo de computación y software	3 años
Vehículos	8 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, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. 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 periodo 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 periodo, 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 periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del periodo 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, ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. 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 ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. 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 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 ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. 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

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
<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.

2.17 Reclasificaciones

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

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:

	Nota	31 de Diciembre	
		2014	2013
Activos financieros:			
Costo amortizado:			
Efectivo y bancos	6	60.674	159.606
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	434.792	1.138.579
Total		<u>495.466</u>	<u>1.298.185</u>
Pasivos financieros:			
Costo amortizado:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	10	564.392	784.109
Préstamos		-	41.319
Total		<u>564.392</u>	<u>825.428</u>

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
Cajas	-	1.250
Bancos	60.674	158.356
Total	<u>60.674</u>	<u>159.606</u>

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

	31 de Diciembre	
	2014	2013
Cientes comerciales	360.907	1.147.645
Provisión cuentas Incobrables	(25.412)	(25.412)
Total	335.495	1.122.233

El período promedio de crédito por venta de 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	
	2014	2013
De 60 a 90 días	48.505	141.014
De 90 a 120 días	12.077	15.357
De 120 días en adelante	2.081	41.134
Total	62.663	197.505

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.

Incluye USD\$29.801 de cartera que se encuentra en poder de abogados quienes se encuentran efectuando las gestiones de cobro correspondientes.

8. 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
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	60.040	57.215
Impuesto al valor agregado	39.471	-
Total activos por impuestos corrientes	99.511	57.215
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	29.727	2.879
Impuesto al valor agregado	7.712	94.986
Total pasivos por impuestos corrientes	37.439	97.865

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

9. Propiedad y equipo

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Vehículos	125.440	180.560
Maquinaria y equipo	11.794	11.794
Equipo de computación y software	7.932	7.932
Muebles y enseres	6.696	6.696
Depreciación acumulada	(54.273)	(39.342)
Total	97.589	167.640

Descripción	2014			
	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas y ventas	Saldo al final del año
Vehículos	180.560	-	(55.120)	125.440
Maquinaria y equipo	11.794	-	-	11.794
Equipo de computación y software	7.932	-	-	7.932
Muebles y enseres	6.696	-	-	6.696
Total	206.982	-	(55.120)	151.862
Depreciación acumulada	(39.342)	(22.944)	8.013	(54.273)
Total	167.640	(22.944)	(47.107)	97.589

2013

Descripción	Saldo al inicio del año	Adiciones	Bajas y ventas	Saldo al final del año
Vehículos	108.190	90.120	(17.750)	180.560
Maquinaria y equipo	11.794	-	-	11.794
Equipo de computación y software	6.509	1.423	-	7.932
Muebles y enseres	6.696	-	-	6.696
Total	133.189	91.543	(17.750)	206.982
Depreciación acumulada	(24.581)	(18.644)	3.883	(39.342)
Total	108.608	72.899	(13.867)	167.640

10. Cuentas por pagar relacionadas

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Proveedores relacionados	535.863	143.632
Préstamos accionistas locales	11.379	22.755
Total	547.242	166.387

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

11. 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	UNION FERRETERA S.A. UNIFER	TRAVEZ RENTERIA CIA. LTDA.	UNIARMASOT CIA. LTDA.
Saldo Inicial	87.273	317	-
Facturación Emitida	2.111.175	11.834	951
Notas de Crédito	(5.683)	-	-
Retenciones Recibidas	(21.456)	(535)	(9)
Pagos Recibidos	(1.635.446)	(11.616)	(943)
Saldo Final	535.863	-	-

El saldo corresponde a créditos comerciales con Unión Ferretera S.A. – UNIFER, por la compra de mercadería en las líneas Hierro, Sika, Bosh, Sided, Edesa, los cuales se liquidarán en el periodo 2015.

12. **Beneficios empleados Post-Empleo**

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

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Jubilación patronal	-	11.022
Desahucio	-	3.190
Total	-	14.212

Durante el año 2014 Unión Ferretera S.A. – UNIFER asumió las obligaciones de los empleados de ACEROFERRETER Y CONSTRUCCIONES CÍA. LTDA., por tal motivo no se presentan saldos a diciembre del año 2014.

13. **Ingresos**

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

Descripción	2014	2013
Ventas productos	3.368.611	3.859.768
Ventas servicios 12%	78.333	109.956
Ventas de productos tarifa 0%	767	235
Descuento en ventas	(34)	-
Descuento en ventas por volumen	(836)	(16.222)
Devolución en ventas	(14.013)	(23.160)
Total	3.432.828	3.930.577

14. **Costo de ventas**

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

Descripción	2014	2013
Costo de ventas	3.092.646	3.509.225
Transporte en compras	10.539	4.769
Estibaje en compras	1.354	(56)
Descuento en compras por volumen	(5.336)	(13.424)
Total	3.099.203	3.500.514

15. Gastos administrativos

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

Descripción	2014	2013
Honorarios personas naturales administración	19.400	14.885
Otros gastos de administración	14.709	28.106
Sueldos	14.175	29.034
Depreciaciones propiedades y equipo	9.223	2.608
Seguros y reaseguros	9.103	5.388
Impuestos varios	6.516	5.316
Gastos de viaje, movilización y combustible	4.106	3.660
Servicios básicos	3.427	4.015
Bonificaciones sociales	3.324	8.333
Suministros administración	2.477	1.008
Mantenimiento edificios e instalaciones	2.097	5.589
Provisiones	1.577	2.898
Arrendos	630	2.519
Gasto provisión cuentas incobrables	-	4.766
Total	90.764	118.125

16. Gastos de logística

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

Descripción	2014	2013
Transporte de materiales	45.000	60.650
Sueldos	28.618	37.747
Combustibles	14.699	16.100
Depreciaciones propiedad y equipo	13.720	16.037
Mantenimientos y mejoras	12.753	39.675
Otros gastos de logística	9.431	16.660
Beneficios sociales	6.568	7.540
Seguros y reaseguros	5.357	6.684
Provisiones	5.348	7.010
Movilización	3.566	4.292
Arriendo de bienes inmuebles	2.205	1.260
Matriculación vehículo	2.169	4.311
Total	149.434	217.966

17. Gastos de ventas

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

Descripción	2014	2013
Sueldos y horas extras	11.007	13.025
Bonificaciones sociales	2.615	3.333
Provisiones	3.666	2.985
Comisiones en ventas	5.373	922
Suministros, movilización y otros	1.666	6.511
Total	24.327	26.776

18. 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
Pérdida (Utilidad) según libros antes de impuesto a la renta	(62.893)	40.480
Más gastos no deducibles	72.378	7.117
Base imponible	9.485	47.597
Impuesto a la renta calculado por el 22%	2.087	10.471
Anticipo calculado	25.700	31.422
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	25.700	31.422

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

	2014	2013
Saldo inicial	(37.871)	(28.092)
Provisión del año	25.700	31.422
Pagos efectuados	-	(6.263)
Compensación de retenciones	(22.170)	(34.938)
Saldo final	(34.341)	(37.871)

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\$31.422; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$25.700. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$25.700 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.
- Se establece el Impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

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.

La Compañía optó por considerar como como gasto no deducible para la base Imponible de impuesto a la renta el valor de la depreciación de la revaluación de propiedad, planta y equipo realizada en la fecha de transición a NIIF; por lo tanto mantendrá el saldo del pasivo por Impuestos diferidos por este concepto.

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.

19. 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.

20. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$93.730 dividido en noventa y tres mil setecientos treinta participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

21. 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.

22. 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.

23. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros 20 de abril del 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. 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 Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



Boris Travez
Gerente General



Silvia Argueta
Contadora General