

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

1. ACTIVIDAD (Continuación)

<u>Componentes</u>	<u>Ahizatop S.A.</u>	<u>Reencauchadora</u> <u>Oso S.A. Ecuaso</u>	<u>Total</u>	<u>% de</u> <u>Representación</u>
Montos al 31 de diciembre de 2016				
Activos	2.765	0	2.765	0,09%
Pasivos	1.722	5	1.727	0,10%
Ingresos	0	0	0	0%
Costos y Gastos	209	7	216	0,01%
Montos al 31 de diciembre de 2015				
Activos	1.334	795	2.129	0,07%
Pasivos	1.676	0	1.676	0,11%
Ingresos	0	0	0	0%
Costos y Gastos	168	0	168	0,05%

Ciertos indicadores publicados por el Banco Central del Ecuador y relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en estos últimos años, son como sigue:

	<u>%</u>
2016	1,1%
2015	3,3%
2014	3,7%

2. BASE DE PRESENTACIÓN Y CUMPLIMIENTO DE LAS NIIFs PARA PYMES

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América (US\$) y los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) y las demás disposiciones establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno, su reglamento de aplicación y prácticas contables autorizadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, las cuales requieren que la Gerencia de la Compañía efectúe estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos, pasivos, ingresos y gastos, incluidos en dichos estados financieros. Las notas que siguen, resumen estas normas y principios y su aplicación a los estados financieros adjuntos.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES)

La Administración de la Compañía declara que a partir del 1 de enero del 2012, elabora y presenta sus estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIFs para PYMES) de conformidad con la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008. El efecto en el año 2012 de la adopción de estas normas contables originó una disminución neta del pasivo y aumento del patrimonio por US\$ 49.267.

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la Compañía a todos los periodos presentados en estos estados financieros consolidados.

Base de Consolidación

Subsidiarias.- Las subsidiarias son compañías en la que se posee el control significativo por medio de la participación accionaria mayoritaria que supere el 50% del capital social por parte de la Compañía. Cada cierre de año, la Compañía evalúa si se cumple su participación accionaria mayoritaria o si se presentan hechos y circunstancias que indiquen cambios en el porcentaje accionario. Los estados financieros de la subsidiaria, descritas en la Nota 1, están incluidos en los estados financieros consolidados.

Proceso de Consolidación y Transacciones Eliminadas en la Consolidación.- El proceso de consolidación se realizó de conformidad con las técnicas aplicables a la consolidación de estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera No. 10, con el propósito de que estos presenten la información financiera consolidada como si se tratara de una sola entidad económica, para ello se realizaron los siguientes pasos:

- 1) Se realizó la sumatoria de los estados financieros de la Controladora con sus subsidiarias línea por línea agrupando cuentas de naturaleza similar que conforman los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, obteniendo el saldo total acumulado por cada grupo de cuentas de similar naturaleza;
- 2) Se eliminó el importe en libros de la cuenta inversiones de la controladora junto con la porción del patrimonio perteneciente a cada una de las subsidiarias.
- 3) Se determinó y presentó las participaciones no controladoras de las subsidiarias consolidadas, tanto de los resultados como de los cambios en el patrimonio de forma separada de las participaciones de los propietarios de la controladora. La proporción de las participaciones no controladoras sobre la base de las participaciones existentes en la propiedad.
- 4) Se eliminó los saldos de activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las compañías consolidadas.

Efectivo.- Registra los recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja y bancos.

Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas y documentos por cobrar se reconocen inicialmente al costo menos cualesquier pérdida por deterioro del valor.

Inventarios.- Los inventarios de mercadería se encuentran valorados a sus costos históricos. El costo no excede el valor de mercado.

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Muebles y equipos.- Están contabilizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los pagos por mantenimiento son cargados al gasto, y las mejoras que prolongan su vida se capitalizan.

El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, en base a las siguientes tasas de depreciación anual:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación y software	33,33%

Participación de empleados.- De acuerdo a disposiciones del Código de Trabajo, las compañías deben distribuir el 15% de la utilidad antes de impuesto a todos sus empleados y funcionarios. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la subsidiaria Mundoferretero S.A. no mantiene empleados en relación de dependencia. La única persona afiliada al IESS es la gerente general quien es su representante legal consecuentemente de acuerdo a las disposiciones normativas no recibe el pago de este beneficio.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno para el año 2016 y 2015 estableció la tarifa de impuesto a la renta del 22% para sociedades, sin embargo para el año 2015, según reformas al artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno se aplica la tarifa del 25% sobre la base imponible cuando más del 50% de su composición societaria está constituida por accionistas residentes en paraísos fiscales. En caso de que la utilidad del año o parte de ella sea capitalizada dentro del año siguiente, la tarifa disminuye 10 puntos porcentuales, siendo requisito indispensable formalizarla con la inscripción en el Registro Mercantil.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

Resultados acumulados provenientes por adopción de NIIFs.- Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIFs y cuyos efectos se contabilizaron en el año 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, los ajustes serán registrados directamente en el patrimonio y su saldo acreedor no podrá ser distribuido a sus accionistas o socios, ni ser utilizado para futuros aumentos de capital en razón de que no corresponden a resultados operacionales. De presentarse saldo deudor este podrá ser compensado con los saldos acreedores de las cuentas reserva de capital y valuación o superávit por revaluación de inversiones.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 el saldo resultante de este proceso de adopción fue constituido por:

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

3 PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

	(US Dólares)
Baja de cuentas por pagar a proveedores	49.027
Baja de otras cuentas por pagar	<u>240</u>
	<u>49.267</u>

Ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se reconocen en el periodo por el método del devengado, es decir, los ingresos cuando se realizan y los gastos cuando se conocen.

4 EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Caja	788	795
Banco del Pacífico	56.437	38.944
Produbanco	46.112	7.021
EFG Bank	<u>545</u>	<u>0</u>
Total	<u>103.882</u>	<u>46.760</u>

5 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas y documentos por cobrar representan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Cuentas y documentos por cobrar – clientes	495.911	1.126.205
Compañía relacionada	2.042.328	1.412.327
Accionista	40.375	40.375
Anticipos a proveedores	<u>0</u>	<u>4.509</u>
Subtotal	2.578.614	2.583.416
(-) Provisión para cuentas incobrables	<u>(44.603)</u>	<u>(44.603)</u>
Total	<u>2.534.011</u>	<u>2.538.813</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas y documentos por cobrar clientes de la subsidiaria Mundoferretero S.A. representan facturas por ventas de accesorios, partes y piezas de vehículos automotores; artículos de ferretería y material eléctrico, no generan intereses.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por cobrar a compañía relacionada de la subsidiaria Mundoferretero S.A. representan facturas por ventas de mercaderías a la compañía Ferremundo S.A. que no generan intereses, ni tienen fecha específica de vencimiento.

Durante el año 2016 y 2015, la cuenta Provisión para cuentas Incobrables no registra ningún movimiento.

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

6 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los inventarios de la subsidiaria Mundoferretero S.A. están compuestos por medidores de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Mercadería disponible para la venta	<u>57.603</u>	<u>164.213</u>
Total	<u>57.603</u>	<u>164.213</u>

7 PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesto como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Gastos de constitución y organización	836	836
(-)Amortizaciones	(669)	(502)
Total	<u>167</u>	<u>334</u>

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos por impuestos corrientes de la subsidiaria Mundoferretero S.A. representan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario (IVA)	<u>313.999</u>	<u>212.190</u>
Total	<u>313.999</u>	<u>212.190</u>

9 MUEBLES Y EQUIPOS

Durante el año 2016 y 2015, el movimiento de esta cuenta fue el siguiente:

	<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
	<u>31-dic-14</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-15</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31-dic-16</u>
	(US dólares)				
Muebles y enseres	1.817		1.817		1.817
Equipos de computación y software	3.154		3.154		3.154
Equipos de oficina	<u>1.008</u>		<u>1.008</u>		<u>1.008</u>
Subtotal	5.979	0	5.979	0	5.979
(-) Depreciación acumulada	(5.976)	0	(5.976)	0	(5.976)
Total	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>3</u>	<u>0</u>	<u>3</u>

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

10 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesta como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Licencias	377.977	0
(-) Amortización Acumulada	<u>(324.406)</u>	<u>(0)</u>
Total	<u>53.571</u>	<u>0</u>

Al 31 de diciembre del 2016, comprende una licencia de software de mantenimiento de medidores que será amortizado en un año, es decir hasta octubre 2017.

11 OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las obligaciones financieras de la subsidiaria Mundoferretero S.A. representan:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
EFG Bank	<u>495.000</u>	<u>645.000</u>
Total	<u>495.000</u>	<u>645.000</u>

Al 31 de diciembre del 2016, EFG Bank representa un préstamo para capital de trabajo, concedido el 20 de diciembre del 2016, a 162 días plazo, pagadero al vencimiento por US\$ 495.000 con interés anual del 7,25%; mientras que al 31 de Diciembre del 2015, EFG Bank representa un préstamo para capital de trabajo, concedido el 25 de noviembre del 2015, a 391 días plazo, pagadero al vencimiento por US\$ 645.000 con interés anual del 7,25%.

12 CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Proveedores locales	25.560	69.819
Compañía relacionada	1.092.112	578.301
Accionistas	1.598	1.598
Obligaciones tributarias	2.840	140.785
Anticipo de clientes	150.225	0
Empleados	2.075	0
IESS	978	929
Otras cuentas por pagar	<u>3.101</u>	<u>49.731</u>
Total	<u>1.278.489</u>	<u>841.163</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a proveedores locales de la subsidiaria Mundoferretero S.A. incluyen principalmente facturas por compras de mercaderías.

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

12 CUENTAS POR PAGAR (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuentas por pagar a compañía relacionada representan cancelación de deudas, pagos por servicios de mantenimiento, asesorías en ventas y compras, servicios de publicidad y de transporte a favor de Ferremundo S.A. que no generan intereses ni tienen fecha específica de vencimiento.

Al 31 de diciembre del 2016, anticipo de clientes de la subsidiaria Mundoferretero S.A. corresponde principalmente a valores recibidos de Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL, EP.

Las Obligaciones tributarias de la subsidiaria Mundoferretero S.A. corresponden a impuestos pendientes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Impuesto a la renta	615	139,580
Retenciones el fuente del impuesto a la renta	1,090	0
Impuesto a la salida de divisas	<u>1,135</u>	<u>1,205</u>
Total	<u>2,840</u>	<u>140,785</u>

13 GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de gastos acumulados por los años 2016 y 2015 de la subsidiaria Mundoferretero S.A. se presenta de la siguiente forma:

<u>Movimiento</u>	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Intereses por Pagar</u> (US dólares)	<u>Total</u>
Saldo al final del año 2014	3,413	8,303	11,716
Provisión	7,328	48,737	56,065
Pago	(4,417)	(52,364)	(56,781)
Saldo al final del año 2015	<u>6,324</u>	<u>4,676</u>	<u>11,000</u>
Provisión	8,403	47,324	55,727
Pago	(5,707)	(50,903)	(56,610)
Saldo al final del año 2016	<u>9,020</u>	<u>1,097</u>	<u>10,117</u>

14 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital de la Compañía está representado por 800 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles, de un valor nominal de US\$ 1,00 cada una, que totalizan el capital suscrito y pagado, cuyos accionistas son:

	<u>No. de Acciones</u>	<u>US dólares</u>
Aguirre Triviño Iris Bella	240	240
Vejar Aguirre Jaime Aaron	320	320
Vejar Beltrán Jaime Edmundo	<u>240</u>	<u>240</u>
Total	<u>800</u>	<u>800</u>

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

15 PARTICIPACIONES DE NO CONTROLADORAS

Es la parte del patrimonio no atribuible a la controladora que representa la participación del capital accionario de las subsidiarias. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el porcentaje de las participaciones de no controladoras de Mundoferretero S.A. y Reencauchadora Oso S.A. Ecuaso es del 0,125% respectivamente.

16 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos administrativos consisten en lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Gastos de personal	100.759	74.557
Trámites de importaciones	34.690	111.609
Gastos de seguros	18.762	8.981
Impuestos, contribuciones y otros	10.592	6.835
Movilización, alimentación y hospedaje	9.739	0
Suministros y mantenimientos	459	535
Honorarios y asesorías externas	92	33.332
Otros	<u>154.621</u>	<u>33.519</u>
Total	<u>329.714</u>	<u>269.368</u>

17 GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los gastos financieros consisten en lo siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Intereses y comisiones	47.324	48.737
Gastos de servicios bancarios	448	599
Impuestos financieros	<u>9.806</u>	<u>4.167</u>
Total	<u>57.578</u>	<u>53.503</u>

18 IMPUESTO A LA RENTA

Conforme a disposiciones legales y reglamentarias, la depuración de la base imponible por el periodo fiscal 2016 y 2015, fue determinada como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	(US dólares)	
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(A) (153.018)	741.883
(-) 15% Participación a trabajadores	(B) 0	0
(+) Gastos no deducibles	<u>154.621</u>	<u>33.519</u>
Base imponible	1.603	775.402
(-) Impuesto a la renta 22%	(C) (400)	(170.639)
(-) Impuesto mínimo	(D) (32.502)	(16.802)
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio (A-B-D) en el 2016 y (A-B-C) en el 2015	<u>(185.520)</u>	<u>571.244</u>

AHIZATOP S.A. Y SUBSIDIARIAS
PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015

18 IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía registró como Impuesto a la Renta del ejercicio fiscal 2016, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio inmediato anterior, de conformidad con el párrafo segundo del literal i) del numeral 2 del Artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno; mientras que al 31 de diciembre del 2015, el impuesto a la renta registrado se obtuvo como resultado de aplicar la tarifa del 22% a la base imponible determinada para este año.

A la fecha de este informe (abril 26 del 2017), las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía no han sido revisadas por las autoridades fiscales. De acuerdo con disposiciones legales las obligaciones y acciones de cobro de créditos tributarios por incumplimiento de deberes formales prescribe en el plazo de cinco años; y, en siete años, si la declaración presentada resultare incompleta o si no se la hubiere presentado.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-3218 del 24 de diciembre del 2015 publicada en el R.O. No. 660 del 31 de diciembre del 2015, el Servicio de Rentas Internas dispuso que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias, las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a instructivo y formatos proporcionados por el SRI. Además se dispuso que los auditores externos presenten hasta el 31 de julio de cada año los informes de cumplimiento tributario, correspondientes al ejercicio fiscal anterior. A la fecha la Compañía mantiene en proceso la preparación de dicha información.

19 REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 del 6 de octubre del 2016 y publicada en el Registro Oficial No. 879 del 11 de noviembre del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no existen tales cuentas.

Transacciones y operaciones con Partes vinculadas.- Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encuentra reveladas en la Nota 5 y 12.

Eventos posteriores.- Entre diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y abril 26 del 2017 (fecha de conclusión de la auditoría) la Administración considera que no existen eventos significativos que afecten la presentación de los estados financieros del año 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el año 2016 y 2015, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.
