

**Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.**

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2015

Expresadas en Dólares de E.U.A.

**1. OPERACIONES**

**Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda.**, es una compañía que está constituida en el Ecuador el 27 de abril de 1982 y su actividad principal es la compra venta al por mayor y menor de artículos de ferretería, máquinas, motores, equipos y repuestos.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

- a. **Período contable-**  
Los estados financieros corresponden al período terminado el 31 de diciembre de 2015.
- b. **Declaración de Cumplimiento.**  
Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 han sido preparados con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards.
- c. **Bases de presentación.**  
La contabilidad es llevada por el sistema de partida doble y sus estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF, requiere que la administración de la compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos. Las estimaciones son efectuadas en base en la experiencia histórica y otros factores que se consideren razonables. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

**3.- POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

- a. **Efectivo en caja y bancos-**  
Se encuentran valorados a su valor nominal y representan el efectivo disponible y saldos en Caja y bancos a corto plazo, altamente líquidos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
- b. **Inversiones.-**  
Corresponde a Certificados de depósito a plazo fijo realizados en Instituciones bancarias
- c. **Cuentas y documentos por cobrar:**  
Las cuentas por cobrar a clientes se registran al monto original de la factura y no excede al valor recuperable. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable.
- d. **Inventarios.**  
Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación y son medidos al costo o al valor neto realizable, el menor.
- e. **Provisión de inventario por valor neto de realización:** Las provisiones se calculan para cubrir eventuales pérdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización.

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

- f. **Propiedades, planta, equipos y vehículos**- Las propiedades, planta, equipos y vehículos, se encuentran valorizados a su costo histórico de adquisición con fiabilidad, neto de depreciación acumulada o pérdidas acumuladas por deterioro. Los activos fijos se reconocen cuando reúnen las siguientes condiciones: 1) Se espera recibir beneficios futuros 2) Su vida útil debe ser de más de un período. 3). Son utilizados para propósitos administrativos o suministro de bienes y servicios.
- g. **Depreciación acumulada**.  
Es el saldo acumulado a la fecha, de la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando para el efecto el período durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad.
- h. **Intangibles**.  
Constituyen licencias de software que se registran al costo histórico, menos la amortización la cual se registra en los resultados integrales del período y se calcula mediante el método de línea recta para distribuir el costo sobre sus vidas útiles estimadas.
- i. **Activos por impuesto a la renta diferidos**.-  
Son las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionadas con:  
(a) las diferencias temporarias deducibles;  
(b) la compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal; y  
(c) la compensación de créditos no utilizados procedentes de periodos anteriores.
- j. **Cuentas por Pagar**.  
Incluyen las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, y otras cuentas por pagar.
- k. **Otros pagos anticipados por pagar**.  
Se registran los anticipos de clientes u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.
- l. **Participación laboral**.  
De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las ganancias de operaciones continuadas de la compañía en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del impuesto a la renta.
- m. **Impuesto a la renta**.  
El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el diferido, Se reconoce en resultados la cantidad a pagar excepto cuando se relacionan con partidas de patrimonio en cuyo caso se reconocen en el patrimonio. El impuesto corriente es el impuesto que se estima pagar al Servicio de Rentas Internas aplicando la tasa tributaria vigente en el periodo fiscal en operaciones continuadas. En cumplimiento de la Primera Disposición transitoria del Código de la Producción, para el ejercicio fiscal 2015, se aplica la tarifa impositiva del 22% sobre la base imponible. El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias deducibles.
- n. **Provisiones para Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo**.  
De acuerdo con los Artículos 185 y 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía tiene constituida una provisión para cubrir la jubilación patronal por años de servicio y el

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

desahucio en caso de terminación laboral y despido intempestivo, Estas provisiones se registran en el pasivo a largo plazo y en el estado de resultados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial determinado por una compañía profesional independiente

- o. **Ganancia neta del periodo:**  
Se registrará el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta.
- p. **Ingresos por venta de bienes de actividades ordinarias:**  
Son aquellos que proceden en el curso de las actividades ordinarias de la entidad, por la venta de bienes y servicios prestados a los clientes. Son reconocidos y registrados en los estados financieros cuando han cumplido las siguientes condiciones:  
(a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la propiedad de los bienes;  
(b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.  
(c) Cuando el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- q. **Costo de ventas:**  
Comprende el costo de los inventarios vendidos y constituye todos los costos derivados de la adquisición de artículos necesarios para su venta.
- r. **Gastos de administración, ventas.**  
Se registran al valor de adquisición del bien o servicio debidamente documentado, son valores que surgen en las actividades ordinarias de la entidad en relación a las necesidades y giro ordinario del negocio. Los gastos deben ser reconocidos de acuerdo a la base de acumulación o devengo. Incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por: gastos de venta, gastos de administrativos, gastos financieros y otros gastos.
- s. **Ganancia antes de 15% a trabajadores e impuesto a la renta de operaciones continuadas:**  
Es el importe residual que queda tras haber deducido de los ingresos, los costos y gastos, antes de la deducción de participación trabajadores e impuesto a la renta.

## 4. IDENTIFICACION Y ANALISIS DEL RIESGO FINANCIERO

La administración es responsable de establecer y supervisar el marco de administración del riesgo, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de la administración del riesgo de la compañía.

Las políticas de administración del riesgo de la compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar el riesgo que deben ser enfrentados por la compañía, fijando límites y controles de riesgo adecuados. Deben ser revisados regularmente las políticas y los sistemas de administración del riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La administración debe monitorear el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo.

En el curso normal de las operaciones la compañía está expuesta a los siguientes riesgos: Riesgos de efectivo caja bancos, riesgos de Crédito, riesgos de liquidez, y riesgos de mercado.

- **Riesgo de efectivo caja, bancos.-**  
Representa exposición al riesgo de crédito por estos activos. Para precautelar estos activos se deben guardar en bancos e instituciones financieras que estén calificados con categoría AAA. La compañía mantiene su efectivo en el Banco Internacional calificado en categoría triple AAA.
- **Riesgo de crédito.** el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente no cumple con las obligaciones contractuales y se origina en actividades de operación, principalmente en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar.

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

La exposición máxima de riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	Valor en libros	
	2015	2014
<b>Activos financieros</b>		
Cuentas por cobrar a clientes relacionados	7.519,98	46.880,09
Cuentas por cobrar a clientes No relacionados	<u>849.316,31</u>	<u>1.541.812,31</u>
Total	<u>856.836,29</u>	<u>1.588.692,40</u>

- Riesgo de cuentas por cobrar.-**

El riesgo relacionado a clientes está de acuerdo a lo establecido en las políticas controles y procedimientos de la compañía. Se han establecido límites de crédito a todos los clientes en base a calificaciones externas o de criterios de calificación interna. La calidad de los créditos de clientes es evaluada detalladamente y sus saldos son monitoreados constantemente. La gestión de los créditos tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la compañía, mediante la optimización de la utilización de activos, manteniendo los riesgos a un nivel aceptable.

La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar clientes al 31 de diciembre 2015, es la siguiente:

AÑO 2015	Valor contable	Por vencer			Vencidos
		Hasta 30 días	Hasta 60 días	Hasta 90 días	
Al 31 de diciembre de 2015					
Cuentas por cobrar relacionados	7.519,98	501,51	0,00	5.273,59	1.744,88
Cuentas por cobrar No relacionados	<u>849.316,31</u>	<u>327.590,81</u>	<u>232.676,00</u>	<u>2.884,35</u>	<u>286.165,15</u>
Total	<u>856.836,29</u>	<u>328.092,32</u>	<u>232.676,00</u>	<u>8.157,94</u>	<u>287.910,03</u>

- Riesgo de liquidez.**

Es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir sus obligaciones con pasivos financieros, los cuales deben ser liquidados con la entrega de efectivo y otros activos financieros. La compañía debe contar con los recursos suficientes para controlar la liquidez y cumplir con las obligaciones contractuales a su vencimiento y en condiciones normales, sin incurrir en créditos inaceptables y sin arriesgar su solvencia. La compañía tiene como política mantener relaciones comerciales con compañías relacionadas con sus administradores por lo que la exposición a este riesgo es mínima.

A continuación se resumen los vencimientos de los pasivos financieros:

Al 31 diciembre 2015	Valor contable	Por vencer			
		Hasta 30 días	Hasta 60 días	Hasta 90 días	Más de 90 días
Cuentas por pagar relacionadas	<u>4.640.905,50</u>	<u>1.052.497,62</u>	<u>599.430,29</u>	<u>855.056,10</u>	<u>2.133.921,49</u>
Total	<u>4.640.905,50</u>	<u>1.052.497,62</u>	<u>599.430,29</u>	<u>855.056,10</u>	<u>2.133.921,49</u>

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

- **Riesgo de mercado**  
Es el riesgo en los cambios en los precios de mercado, está relacionado con las tasas de cambio y tasa de interés, relacionadas con las actividades de operación y de financiamiento. El objetivo de la administración es controlar que las exposiciones a este riesgo estén dentro de parámetros normales y razonables, así como optimizar su rentabilidad.
- **Riesgo de tasas de interés**  
Este riesgo esta asociado a las tasas de interes variable de las obligaciones contraidas por la compania y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos por concepto de intereses y la cuantia de los flujos futuros.

## 5. NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros adjuntos fueron preparados considerando que la compañía continuara como un negocio en marcha. Las políticas de manejo de sus operaciones, son las de generar operaciones rentables para proporcionar beneficios a los socios, así como mantener una estructura solvente del capital. El objetivo de la compañía respecto a la gestión del capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha. El cociente que evalúa la gestión del capital es el siguiente:

Cuentas	2015	2014
Total patrimonio	<u>2.556.615,57</u>	<u>2.629.626,10</u>
Total activos	<u>8.216.813,94</u>	<u>11.575.394,34</u>
Ratio	<u>31%</u>	<u>23%</u>

## 6 CAJA BANCOS

Los resúmenes de caja bancos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Caja almacén Quito	79.760,79	329.264,10
Fondos fijo Tatanues Narcisca	3.950,00	1.950,00
Banco Pichincha Cta. Cte. 33747121-04	292,18	34.614,67
Banco Internacional Cta. Cte. 18086-5	220.426,00	509.420,30
Banco Internacional Cta. ahorros 2298895	<u>1.400.265,67</u>	<u>1.100.484,33</u>
Total	<u>1.704.694,64</u>	<u>1.975.733,40</u>

## 7 INVERSIÓN DE DOCUMENTOS

Los resúmenes de inversiones son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Inversión en documentos	<u>518.444,16</u>	<u>715.642,88</u>
Total	<u>518.444,16</u>	<u>715.642,88</u>

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

## 8 CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
<b><u>Cuentas por cobrar a clientes relacionados</u></b>	<b><u>7.519,98</u></b>	<b><u>47.550,86</u></b>
Gustavo Gutiérrez Navas	501,51	670,77
Gutiérrez Vallejo Patricia	7.018,47	46.880,09
<b><u>Cuentas por cobrar a clientes NO relacionados</u></b>	<b><u>849.316,31</u></b>	<b><u>1.541.812,31</u></b>
Fact. por cobrar div. Ferrería	5.109,66	8.322,95
Fact. por cobrar -Div. Motores & Equipos -Distribuidores	459.310,12	815.334,37
Fact. x Cobrar Div. Motores. & Equipos Mano de obra	264,33	449,55
Fact. x Cobrar Div. Almacén	200.235,76	562.325,94
Doc. por cobrar Div. ferrería	14.022,76	10.508,84
Doc. por cobrar div. Motores & Equipo.	<u>170.373,68</u>	<u>144.870,66</u>
<b>Total</b>	<b><u>856.836,29</u></b>	<b><u>1.589.363,17</u></b>

## 9 INVENTARIOS

Los resúmenes de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Mercadería en Stock Quito	4.904.371,68	7.032.404,60
Material publicitario	132.412,23	156.083,76
Provisión valor neto de realización	<u>(52.744,20)</u>	<u>(58.260,67)</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.984.039,71</u></b>	<b><u>7.130.227,69</u></b>

Los movimientos de la provisión de valor neto de realización fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Saldo al comienzo de año	(58.260,67)	(63.555,39)
(+) Créditos del año	337,60	9.401,55
(-) Débitos del año	<u>5.854,07</u>	<u>(4.106,83)</u>
Saldo a fin de año	<u>(52.744,20)</u>	<u>(58.260,67)</u>

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

## 10 IMPUESTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los resúmenes de impuestos anticipados y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Cheques protestados	2.288,48	5.291,12
Impuestos anticipados	0,00	0,00
Cuentas por cobrar empleados	1.049,21	379,58
Otras cuentas por cobrar	<u>21.377,22</u>	<u>14.078,41</u>
Total	<u>24.714,91</u>	<u>19.749,11</u>

## PROPIEDADES MUEBLES Y EQUIPOS

## 11 Activo fijo depreciable

Los resúmenes de activo fijo depreciable son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Instalaciones	15.923,18	15.923,18
Muebles y enseres	97.673,03	97.673,03
Equipo de oficina	47.826,56	47.826,56
Vehículos	148.455,43	124.077,76
Maquinaria	1.071,06	1.071,06
Equipo de computación	<u>4.449,40</u>	<u>4.449,40</u>
Total activo fijo depreciable	315.398,66	291.020,99
Menos: Depreciación acumulada	<u>(208.609,69)</u>	<u>(167.821,51)</u>
Activo fijo depreciable, neto	<u>106.788,97</u>	<u>123.199,48</u>

Los movimientos de los activos fijos depreciables fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	291.020,99	291.020,99
{+} Adiciones de activos fijos depreciables	<u>24.377,67</u>	<u>0,00</u>
Total	315.398,66	291.020,99
Menos: depreciaciones acumuladas	<u>(208.609,69)</u>	<u>(167.821,51)</u>
Saldo neto a fin de año	<u>106.788,97</u>	<u>123.199,48</u>

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

## 12 OTROS ACTIVOS FIJOS

Los resúmenes de otros activos fijos son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Maquinaria y equipo en custodia-otros activos	77,00	67,00
Instalaciones Otros activos	2.376,24	2.368,24
Muebles y enseres Otros activos	2.194,58	2.191,58
Equipo Oficina Otros activos	10,00	10,00
Maquinaria Otros activos	2,00	2,00
Software Otros activos	<u>1,00</u>	<u>1,00</u>
Total	<u>4.660,82</u>	<u>4.639,82</u>

Los movimientos de otros activos fijos fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	4.639,82	4.562,82
Adiciones de otros activos fijos no depreciables	21,00	82,00
Baja de activos	<u>0,00</u>	<u>(5,00)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>4.660,82</u>	<u>4.639,82</u>

## 13 ACTIVOS INTANGIBLES

Los resúmenes de cuentas intangibles son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Software	486,18	486,18
Amortización acumulada Software	<u>(486,18)</u>	<u>(412,68)</u>
Total	<u>0,00</u>	<u>73,50</u>

Los movimientos de la amortización acum software fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Saldo al comienzo de año	412,68	306,95
(-) Amortización del año	<u>73,50</u>	<u>105,73</u>
Saldo a fin de año	<u>486,18</u>	<u>412,68</u>

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

**14 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**

Los resúmenes de cuentas activos por impuesto diferido son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Activos por impuestos diferidos	<u>16.634,44</u>	<u>16.765,29</u>
Total	<u>16.634,44</u>	<u>16.765,29</u>

**15 CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES**

Los resúmenes de cuentas por pagar proveedores nacionales son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Cuentas por pagar proveedores	<u>4.640.905,50</u>	<u>7.883.923,91</u>
Total	<u>4.640.905,50</u>	<u>7.883.923,91</u>

**16 PARTICIPACION LABORAL**

Los resúmenes de Participación laboral son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
15% Participación laboral	<u>265.246,99</u>	<u>278.698,91</u>

Los movimientos de la provisión para la participación laboral fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Saldo al comienzo de año	278.698,91	282.240,71
(-) Pagos efectuados	(278.698,91)	(282.240,71)
(+) Provisión del año	<u>265.246,99</u>	<u>278.698,91</u>
Saldo a fin de año	<u>265.246,99</u>	<u>278.698,91</u>

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

## 17 IMPUESTO A LA RENTA

Los resúmenes de impuesto a la renta son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2015	2014
	(En US dólares)	
Impuesto a la renta	<u>185.202,27</u>	<u>154.049,02</u>
Total	<u>185.202,27</u>	<u>154.049,02</u>

La conciliación tributaria fue como sigue:

	... Diciembre 31,...		Diferencias temporarias
	2015	2015	
	Impuesto Renta FISCAL	Impuesto Renta CONTABLE	
	(En US dólares)		(En US. Dólares)
Utilidad del ejercicio antes Participación laboral e Imp. Renta.	1.768.313,29	1.768.313,29	
(-) Participación laboral	<u>(265.246,99)</u>	<u>(265.246,99)</u>	
Utilidad después de participación laboral	1.503.066,30	1.503.066,30	
DETALLE DE GASTOS NO DEDUCIBLES			
(+) Deterioro de inventarios	337,60		337,60
(+) Impuestos seccionales y fiscales	4.077,44	4.077,44	
(+) Pérdida por procesos no asegurados	157.384,41	157.384,41	
(+) Multas	50,00	50,00	
(+) Seguridad, primas particulares	-	-	
(+) Caja chica	16.561,13	16.561,13	
(+) Exceso Jubilación	5.322,00		5.322,00
(+) Despido intempestivo	32.178,90	32.178,90	
(+) Ajuste precios de transferencia	<u>3.823,42</u>	<u>3.823,42</u>	
Total gastos no deducibles	<u>219.734,90</u>	<u>214.075,30</u>	<u>5.659,60</u>
(-) DEDUCCIONES			
Incremento neto de empleados	<u>(14.035,40)</u>	<u>(14.035,40)</u>	
Utilidad gravable	<u>1.708.765,80</u>	<u>1.703.106,20</u>	<u>5.659,60</u>
Impuesto a la Renta (22%)	<u>375.928,48</u>	<u>374.683,36</u>	<u>1.245,11</u>

La conciliación del impuesto a la renta es como sigue:

Impuestos fiscal causado	375.928,48	375.928,48
(-)Anticipos y retenciones en la fuente	(190.726,21)	(190.726,21)
Impuesto a la renta por diferencias temporarias		<u>(1.245,11)</u>
Impuesto a la renta contable		<u>183.957,15</u>
Impuesto a la renta a pagar	<u>185.202,27</u>	

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los movimientos de la provisión para Impuesto a la Renta fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Saldo a comienzo de año	154.049,02	157.599,10
(-) Pagos efectuados:	(154.049,02)	(157.599,10)
(+) Provisión del año	<u>375.928,48</u>	<u>375.208,40</u>
Saldo al fin de año	375.928,48	375.208,40
(-) retenciones en la fuente del ejercicio	<u>(190.726,21)</u>	<u>(221.159,38)</u>
Valor a pagar	<u>185.202,27</u>	<u>154.049,02</u>

**18 IMPUESTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Los resúmenes de impuestos acumulados y otras cuentas por pagar son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Otras cuentas por pagar proveedores	71.647,63	185.066,51
Cuentas por pagar empleados	7.186,38	5.568,58
Impuestos por pagar	64.787,68	63.813,53
IESS por pagar	<u>7.397,46</u>	<u>6.774,59</u>
Total	<u>151.019,15</u>	<u>261.223,21</u>

**19 PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL, DESAHUCIO Y DESPIDO INTEMPESTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015 la compañía tiene registrada una provisión para jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo sustentada en un estudio actuarial bajo las Normas Internacionales de Información Financiero (NIIF) preparado por la compañía ACTUARIA CONSULTORES CIA. LTDA., de la siguiente manera:

- Una reserva para atender el pago de jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo de 7 trabajadores con más de 10 años de tiempo de servicio.
- Una reserva para atender el pago de jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo de 27 trabajadores con menos de 10 años de tiempo de servicio.

Los resúmenes de jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Provisión para Jubilación	156.839,46	146.806,73
Provisión para desahucio	52.650,42	44.499,51
Provisión despido intempestivo	<u>208.334,58</u>	<u>176.566,95</u>
Total	<u>417.824,46</u>	<u>367.873,19</u>

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los movimientos de la provisión para Jubilación patronal, desahucio y despido intempestivo fueron como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Saldo al comienzo del año	367.873,19	311.818,79
<b>(+) Provisiones del año</b>		69.736,33
Provisión para Jubilación	30.929,29	
Provisión para desahucio	8.530,45	
Provisión despido intempestivo	32.178,90	
(-) Pagos efectuados para jubilación patronal	<u>(21.687,37)</u>	<u>(13.681,93)</u>
Saldos a fin de año	<u>417.824,46</u>	<u>367.873,19</u>

## 20 PATRIMONIO

**Capital social**

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social de la compañía está conformado por 166.480 participaciones con un valor nominal unitario de US\$ 1, 00 (uno), totalmente pagadas.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que para las compañías limitadas, por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado 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 (Art. 109. Ley codificada de la Ley de Compañías)

**Reserva facultativa**

La compañía de acuerdo con sus Estatutos está autorizado a efectuar una reserva facultativa por sus utilidades generadas. Esta reserva se viene arrastrando desde años anteriores y no se ha incrementado.

**Reserva de capital**

En esta cuenta se registra el saldo acreedor de la Cuenta de Reservas de Capital, , generado hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", que fué transferido al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta Reserva de Capital.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF**

En esta cuenta se registra los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registran en el Patrimonio de la compañía en una cuenta separada de los resultados acumulados, denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF".

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

Los resultados acumulados provenientes de la adopción por Primera Vez de las NIIF son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Primera vez NIIF Inventarios-costo	(42.748,45)	(42.748,45)
Primera vez NIIF Impuestos diferidos	11.469,38	11.469,38
Primera vez NIIF Jubilación despido intempestivo	(98.572,45)	(98.572,45)
Primera vez NIIF activos fijos	<u>3.807,46</u>	<u>3.807,46</u>
Total	<u>(126.044,06)</u>	<u>(126.044,06)</u>

**21 INGRESOS POR VENTAS**

Los resúmenes de Ingresos por ventas son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(en US dólares)	
Ventas Mercadería tarifa 12%	17.615.460,97	20.519.627,37
Ventas Servicios tarifa 12%	143.655,16	165.320,48
Ventas Mercadería tarifa 0%	<u>2.295.185,33</u>	<u>2.235.571,69</u>
Total	<u>20.054.301,46</u>	<u>22.920.519,54</u>

**22 COSTO DE VENTAS**

Los resúmenes de costo de ventas son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Inventario inicial de mercaderías en stock	7.188.488,36	6.796.018,08
Compras	13.693.785,10	19.065.853,23
Descuento en compras	<u>(19.601,16)</u>	<u>(13.577,88)</u>
Disponibles	20.862.672,30	25.848.293,43
Inventario final	<u>(5.036.783,91)</u>	<u>(7.188.488,36)</u>
Costo de ventas	<u>15.825.888,39</u>	<u>18.659.805,07</u>

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

## 23 GASTOS OPERACIONALES

Los resúmenes de gastos operacionales son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Sueldos	277.092,70	247.470,86
Sobretiempos	37.985,30	33.042,20
Vacaciones pagadas	3.588,67	4.881,44
Décimo tercer sueldo	26.803,76	22.871,12
Décimo cuarto sueldo	11.831,47	10.981,26
Costo laboral Beneficios empleados	27.247,38	37.471,31
Costo financiero beneficios empleados	23.608,01	29.075,08
Otras bonificaciones	148,08	4.500,00
IESS aportes patronales	38.127,44	34.109,82
IESS Fondos de reserva	21.871,31	21.360,11
Gastos en el personal	23.246,17	19.456,68
Honorarios a personas naturales	102.449,85	107.690,65
Comisiones	29.373,55	36.350,63
Promociones y auspicios	115.224,26	16.894,95
Regalías	167.777,44	202.701,91
Contribuciones y cuotas	13.217,37	11.968,82
Gastos de viaje	77.639,26	51.543,84
Movilizaciones y fletes	6.158,26	20.737,15
Gastos de Mantenimiento y Reparación	118.683,81	50.904,42
Suministros y efectos de oficina	41.051,23	64.940,64
Seguros generales	44.790,37	
Pérdida por procesos no asegurados	157.384,41	37.668,10
Comunicaciones	19.811,05	20.973,21
Publicidad radio	61.780,48	71.942,57
Publicidad periódicos	1.483,00	13.256,99
Otros medios	79.597,05	72.307,38
Agua y electricidad	7.245,57	6.484,33
Gastos judiciales y legales	135,06	
Arrendamiento de locales	137.236,13	137.715,63
Arrendamiento de equipos	54.559,06	54.559,06
Impuestos seccionales	18.673,69	19.245,18
Amortizaciones	73,50	105,73
Depreciaciones	40.788,18	38.157,66
Caja chica-compra de bienes	10.931,80	9.117,85
Caja chica-prestación de servicio	5.629,33	5.569,19
Autoconsumo y/o transferencia gratuita	55.926,09	51.657,80
IVA que se carga al gasto	16.560,24	6.905,76
Otros suministros	4.133,53	151.094,70
Arrendamiento de vehículo	11.210,88	11.210,88
Avisos y suscripciones	367,09	352,03
Servicios prestados por personas naturales	32.378,47	17.985,35
Servicios prestados por sociedades	468.012,85	520.027,41

## Notas a los estados financieros (Continuación...)

Seguridad	105.743,16	153.959,83
Otros gastos		673,65
Impuesto a la salida de divisas		8,25
Deterioro de inventarios	<u>337,60</u>	<u>4.106,83</u>
Totales	<u>2.497.913,91</u>	<u>2.434.038,26</u>

## 24 INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES

Los resúmenes de ingresos (gastos) no operacionales son como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	(En US dólares)	
Otros ingresos no operacionales	38.208,10	41.927,59
Utilidad en venta de activos	0,00	11.607,14
Total ingresos no operacionales	38.208,10	53.534,73
Comisiones bancarias	(326,29)	(465,72)
Intereses terceros		(21.726,02)
Multas	(50,00)	
Otros	(17,68)	(26,45)
Total ingresos (gastos) no operacionales, Neto	<u>37.814,13</u>	<u>31.316,54</u>

## 25 HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2015 la compañía Gutiérrez Navas Su Ferrería Cía. Ltda. No registra ningún hecho relevante.

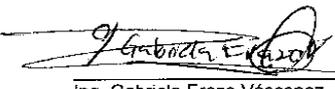
## 26 RECLASIFICACION DE CIFRAS

Ciertas cifras de los estados financieros del 2014, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras del 2015

## 27 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha del informe del auditor independiente, no se produjo cambios que afecten el activo, pasivo y patrimonio de los socios, que en opinión de la administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
Gustavo Gutiérrez Navas  
Gerente General  
Representante Legal  
GUTIÉRREZ NAVAS  
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.

  
Ing. Gabriela Erazo Vásconez  
RUC No. 1719203877001  
Contador Registro No. 17-3866  
GUTIERREZ NAVAS  
SU FERRETERÍA CÍA. LTDA.