

*DICOHIERRO CIA. LTDA.
AUDITORIA EXTERNA
Al 31 de diciembre de 2017 / al 31 de diciembre de 2016*

DICOHIERRO CIA. LTDA.

Exp. 39446

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2017

A la Junta de Socios.

DICOHIERRO CIA. LTDA.

Contenido:

Informe de Auditoría Externa 2017 bajo NIIF
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Flujos de Fondos
Estado de Evolución del Patrimonio
MATERIALIDAD
Resumen de las principales políticas contables
Notas a los estados financieros
Anexo principales Clientes Deudores
Anexo principales Proveedores

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

**A LOS SEÑORES SOCIOS DE
DICOHIERRO CIA. LTDA.**

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **DICOHIERRO CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes: estados de situación financiera, estado de resultados global, estado de cambios en patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía **DICOHIERRO CIA. LTDA.**, el Balance General, los Resultados de sus operaciones, la Evolución del patrimonio neto, el Estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2017; de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

FUNDAMENTO DE LA OPINION

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

La auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados, son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

El informe auditado al 31 de Diciembre de 2017 refleja una opinión sin salvedades, con fecha 27 de abril del 2018.

LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

No hay una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Empresa para continuar con su funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la compañía **DICOHIERRO CIA. LTDA.** ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario, separado al S.R.I. por el año 2017.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración y la Compañía **DICOHIERRO CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Machala, 27 de abril del 2018



Lcdo. Jaime Marcelo Camino Alvarez
SC. RNAE: 150
Registro CPA. 3.427

Machala – Ecuador

DICOHIERRO CIA. LTDA. – Informe Anual y Documento de Registro de 2017			
Estado de Situación Financiera (NIIF) AL 31 DE DICIEMBRE 2017			
		NIIF	NIIF
(en dolares americanos)	Nota	2017	2016
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	263.786,81	292.054,09
Deudores comerciales	4	910.401,00	1.096.883,96
Provisión Cuentas Incobrables	5	-27.840,64	-52.506,08
Pagos anticipados	6	900,08	905,33
Anticipos Proveedores	7	220.466,64	172.896,37
Existencias	8	948.646,67	628.498,64
Activos por impuestos corrientes	9	97.449,99	94.364,65
Otros activos corrientes	10	675.036,46	397.824,50
Total Activos Corrientes:		3.088.847,01	2.630.921,46
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	11	1.579.461,51	1.578.330,80
Total Activos No Corrientes:		1.579.461,51	1.578.330,80
Total del Activo		4.668.308,52	4.209.252,26
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	12	1.781.814,53	1.486.446,80
Pasivos financieros a corto plazo	13	12.448,57	32.155,38
Pasivos por impuestos corrientes y p.pagar al IESS	14	87.083,13	125.081,08
Impuesto a la Renta del Ejercicio	15	78.901,97	90.104,88
Participación trabajadores	16	63.166,33	48.316,00
Beneficios Sociales	17	27.638,77	33.226,92
Anticipos de Clientes	18	10.417,97	27.789,85
Total pasivo corriente:		2.061.471,27	1.843.120,91
Pasivos no corrientes			
Provisiones no corrientes	19	269.461,08	170.772,54
Pasivos financieros locales a largo plazo	20	355.508,73	340.505,32
Dividendos por Pagar	21	141.593,72	122.125,60
Varios Acreedores	22	10.545,85	8.980,56
Otros pasivos no corrientes	23	1.720,56	280,00
Total pasivo No corriente:		778.829,94	642.664,02
Total pasivos		2.840.301,21	2.485.784,93
Pasivo y patrimonio neto			
Patrimonio neto atribuible a tenedores de patrimonio neto			
Capital social	24	320.400,00	320.400,00
Reserva Legal	25	127.837,94	118.653,62
Reserva Facultativa	26	6.270,56	6.270,56
Reserva por avalúo	27	1.063.843,07	1.063.843,07
Resultados acumul.adop.por 1ra. Vez de las NIIF	28	39.798,30	39.798,30
Ganancias del ejercicio	29	269.857,44	174.501,78
Total del Patrimonio Neto		1.828.007,31	1.723.467,33
Total pasivo y patrimonio neto		4.668.308,52	4.209.252,26

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
2017**

(en dolares americanos)	Nota	2017	2016
Ventas		13.501.626,85	11.489.602,25
Costo de ventas	88,37%	-11.931.650,31	88,86% -10.210.289,13
Margen bruto		1.569.976,54	1.279.313,12
Gastos Administración y Ventas	7,72%	-1.042.728,72	7,94% -912.388,21
UTILIDAD OPERACIONAL	3,90%	527.247,82	3,40% 366.924,91
Remuneraciones y beneficios	3,83%	516.556,24	3,65% 418.846,85
Jubilación Patronal	0,46%	62.344,49	0,72% 82.798,76
Desahucio	0,28%	37.307,01	0,21% 23.501,52
Reserva Incobrables	0,05%	6.720,32	0,03% 3.593,27
Depreciación Edificio Planta y Equipo	0,22%	29.790,38	0,31% 35.818,77
Mantenimiento Edificio, Muebles y Equipos	0,17%	23.439,14	0,19% 21.318,49
Mantenimiento de Vehículos	0,10%	13.236,97	0,22% 25.200,02
Transporte en ventas minoristas y peajes	1,50%	202.385,67	1,09% 125.453,13
Seguros	0,03%	4.325,06	0,06% 6.912,22
Servicios básicos	0,09%	12.647,93	0,11% 12.995,29
Suministros y Materiales	0,04%	4.637,38	0,05% 5.913,37
Arrendamiento Inmuebles	0,19%	25.456,46	0,22% 25.434,73
Impuestos y Contribuciones	0,21%	27.487,46	0,23% 26.554,63
Publicidad y Promoción	0,12%	16.609,46	0,11% 13.067,06
Honorarios Profesionales	0,06%	8.420,77	0,11% 12.055,03
Gastos otros servicios	0,29%	39.015,81	0,33% 38.209,50
Gastos de Gestión	0,04%	5.752,25	0,04% 4.820,51
Combustible de vehículos	0,01%	1.107,50	0,03% 3.983,44
Pagos por Otros bienes y servicios	0,04%	5.488,42	0,25% 25.911,62
Total Gastos Ventas y Administ.		1.042.728,72	912.388,21
Ingresos por intereses y comisiones		298,40	0,42% 48.740,16
Gastos de transacciones e intereses	0,78%	-105.734,41	0,72% -82.224,48
Otros resultados (pérdida venta AF camiones)		-	0,03% (3.501,57)
Gastos no deducibles	0,01%	-701,55	0,07% -7.832,02
UTILIDAD ANTES DE 15% E I.R.		421.110,26	322.107,00
Participación de trabajadores 15%		-63.166,54	-48.316,05
Impuesto sobre las ganancias		-78.901,97	-90.104,87
Provisión Reserva Legal		-9.184,31	-9.184,30
RESULTADO DL EJERCICIO		269.857,44	174.501,78
Atribuible a :			
Tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante (ingresos netos)		320.400,00	320.400,00
Intereses minoritarios			
Beneficios por acción		Usd\$ 0,84	Usd\$ 0,61
Beneficio por dólar de venta		Usd\$ 0,02	Usd\$ 0,0152

DICOHIERRO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

Al 31 de diciembre del 2017

DICOHIERRO CIA. LTDA. 2017								Pag.5
ESTADO DE EVOLUCION PATRIMONIAL								
(en dolares americanos)	Patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva por Reavalúo	Ganancia 2016	Resultados Acumulados cum.apl.NIIF	Ganancia 2017	Total Patrimonio neto
Saldo a 31 de diciembre de 2016, ajustado	320.400,00	118.653,62	6.270,56	1.063.843,07	174.501,78	39798,30		1.723.467,33
Total de ingresos y gastos reconocidos								
Aumento de capital								
Pagos basados en acciones (NIIF 2)								
Pago:Particip.Utilid,I.Renta y dividend.a accionistas		9.184,32			-174.501,78	0	0,00	-165.317,46
Utilidad ejercicio 2017							269857,44	269.857,44
Adquisición de acciones propias								
Cancelación de acciones propias								
Saldo a 31 de diciembre de 2017	320.400,00	127.837,94	6.270,56	1.063.843,07	0,00	39.798,30	269.857,44	1.828.007,31

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		Pág. 6.
Al 31 de diciembre del 2017		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	CODIGO	SALDOS BALANCE (En US\$)
	95	(28.267,28)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	170.339,74
Clases de cobros por actividades de operación	950101	13.360.242,24
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	13.360.242,24
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(12.977.842,61)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(12.412.970,32)
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(564.872,29)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-
Dividendos pagados	950103	(174.501,78)
Dividendos recibidos	950104	-
Intereses pagados	950105	(37.856,51)
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	298,40
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(30.921,09)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(30.921,09)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	950210	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950221	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	(167.685,93)
Aporte en efectivo por aumento de capital	950301	-
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	950303	-
Financiación por préstamos a largo plazo	950304	-
Pagos de préstamos	950305	(167.685,93)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	950306	-
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	950307	-
Dividendos pagados	950308	-
Intereses recibidos	950309	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950310	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	-
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	950401	-
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	(28.267,28)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	292.054,08
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	263.786,81
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	33.581,27
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	103.813,48
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	5.124,94
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-
Ajustes por gastos en provisiones	9705	98.688,54
Ajuste por participaciones no controladoras	9706	-
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	9709	-
Ajustes por gasto por participación trabajadores	9710	-
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	9711	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	98	(354.584,00)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	186.482,96
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(327.867,57)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-320.148,03
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	295.372,98
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(188.424,34)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	9808	-
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	9809	-
Incremento (disminución) en otros pasivos	9810	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	9820	170339,74

M A T E R I A L I D A D :

Es el monto máximo de error que afecta al lector de los Estados Fiancieros. Es el máximo error que el auditor permita a partir de su juicio profesional. En razón a una estimación previa que el auditor establece un porcentaje mínimo cuando esté revisando las cuentas.

LA NIA 320 dicta lo siguiente:

4. El objetivo de la auditoría de estados financieros es permitirle al auditor expresar una opinión respecto de si los estados financieros están preparados, en todos los aspectos materiales, de acuerdo con la estructura aplicable de información financiera.
5. La materialidad debe ser considerada por el auditor cuando: (a) Determina la naturaleza, oportunidad y extensión de los procedimientos de auditoría; y, (b) Evalúo el efecto de las declaraciones equivocadas.

En la presente auditoría toda variación que sobrepase el 10% deberá ser explicada por parte del ente auditado y analizado por parte del auditor inclusive las explicaciones relevantes, luego dará a conocer a los lectores los estados financieros.

NOTA: Las diferencias menores al 10% no serán objeto de opinión (cifras sin centavos y dólares)Para Dicohierro, a pesar de que hay porcentajes menores al 10% haré el comentario respectivo.-

Detalle	2017	NOTAS	2016	Porcentaje en más	Monto Variación	Porcentaje en menos
Activos Corrientes						
Efectivo y Equiv. De Efectivo	263.787	3	292.054		-28.267	9,68%
Deudores Comerciales	910.401	4	1.096.884		-186.483	17,00%
Anticipos Proveedores	220.467	7	172.896	27,51%	47.570	
Existencias	948.647	8	628.499	50,94%	320.148	
Activos por impuestos corrientes	97.450	9	94.365	3,27%	3.085	
Otros Activos no Corrientes	675.036	10	397.825	69,68%	277.212	
Activos No Corrientes						
Propiedad Planta y Equipo	1.579.309	11	1.578.331	0,06%	978	
Pasivos Corrientes						
Acreedores Comerciales	1.781.815	12	1.486.447	19,87%	295.368	
Pasivos financieros a corto plazo	12.449	13	32.155		-19.707	61,29%
Pasivos por Pagar IESS e Impuestos	87.013	14	125.081		-38.068	30,43%
Impuesto a la Renta del Ejercicio	78.902	15	90.105		-11.203	12,43%
Participación Trabajadores	63.166	16	48.316	30,74%	14.850	
Beneficios Sociales	27.679	17	33.227		-5.548	16,70%
Pasivos no Corrientes						
Provisiones no Corrientes	269.461	19	170.773	57,79%	98.689	
Pasivos Financieros a Largo Plazo	355.509	20	340.505	4,41%	15.003	
Dividendos por Pagar	141.594	21	122.126	15,95%	19.468	
Patrimonio y Utilidad inclusive						
Reserva Legal	127.838	25	118.654	7,74%	9.184	
Utilidad del ejercicio	269.857	29	174.502	54,64%	95.356	
	7.910.378		7.002.743			

EXPLICACION A LOS RIESGOS DE MATERIALIDAD, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017:

DEUDORES COMERCIALES.- La variación del 17.00% como disminución en este grupo de cuentas. Si comparamos separadamente Clientes por Cobrar, nos encontramos que de USD.329.993 del año 2016 bajó a USD. 322.743 al año 2017, es decir disminuyó en USD.7.250. No así la cuenta de Cheques de Clientes en Custodia, aumentó de USD.357.215 en el 2016 a USD.373.270 en el año 2017, es decir subió en USD16.055.

ANTICIPOS A PROVEEDORES. Variación en más 27,51%
Subió en USD. 47.570 son valores que DICOHIERRO C.LTDA. ha entregado para tener la seguridad de contar con la mercadería a tiempo en sus bodegas.

EXISTENCIAS.- La variación del 50.94% en aumento.
Para el año 2017 las existencias subieron en USD.320.148. Esto se debe a que las Compras en el 2017 fueron mayores. Por tanto su stock subió.

OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.- La variación del 69.68% en incremento.
Existe un aumento de USD.148.343. en préstamos a empleados y trabajadores; una ligera disminución en anticipos a empleados y trabajadores USD.5.700. Por préstamos a terceros aumentó en USD.134.568.

ACREEDORES COMERCIALES.- La variación del 19.87% en aumento.
La deuda a favor de los Acreedores Comerciales aumentó en USD.295.368 por que las Compras subieron, en razón de que las compras están de acuerdo a las necesidades y demanda del mercado.

PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO.- La variación disminuyó en 61.29%. Se canceló al bco. Pichincha pago IPAC por el valor de USD.19.707.

PASIVOS POR PAGAR IESS E IMPUESTOS.- La variación es en menos por 30.43%. Una baja del impuesto IVA en USD.41.963. Pero aumentó en deuda a pagar al IESS en USD.2.367 y en retenciones en la fuente USD. 2.153.

PARTICIPACION TRABAJADORES.- La variación en más 30.74%.
En razón de que la Utilidad obtenida en el 2017 fue mayor que la del año anterior, la participación del 15% para trabajadores y empleados subió en USD.14.850.

BENEFICIOS SOCIALES. Decreció en 16.70%. Por disminución en: Décimo Tercero, Décimo Cuarto Sueldo y vacaciones en USD. 5.548.

PROVISIONES NO CORRIENTES.- La variación es más 57.79%.
Son provisiones para desahucio y para jubilación patronal, que su acumulación a diciembre 2017 le supera al de 2016 en USD.98.689. Auditoría en concordancia a la NIC 19, no está de acuerdo con la valoración, pues los actuarios han aplicado uno de los imputs (denominado tasa de descuento) el mismo que ha afectado fuertemente al valor aludido. Actuarial con una carta enviada no justifica su actuación, pues dicha carta no está motivada, que en derecho significa que no hace mención a artículos ni norma legal alguna.

DIVIDENDOS POR PAGAR.- La variación es en más 15.95%. Se trata de los dividendos por pagar a la sra. Mercy Pantoja A. que aumentó en USD. 19.468. Ha venido acumulándose sus utilidades acorde a su porcentaje de aportes en su calidad de socia de la Compañía.

UTILIDAD DEL EJERCICIO.- La variación de más de 54.64%. De entrada la utilidad obtenida en el ejercicio 2017 fue de USD.269.857 superior al de 2016 en USD.95.355. Ponemos a relieve el COMPARATIVO DE RESULTADOS INTEGRAL en la página No. 4 de este Informe de Auditoría. En el mencionado comparativo, puede observarse en 19 tipos de gastos compactados que esta auditoría ha tenido por política presentar todos los años, de manera tal que se puede analizar y si es necesario mayor profundidad, tenemos los balances de Saldo o de Comprobación.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**a. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías. Por tanto la estructura requerida por la NIC 1 ha sido acatada.

DicohierroCía.Ltda. ha efectuado mínimas modificaciones en la presentación de sus Estados Financieros que corresponden a reagrupaciones en el estado de situación financiera, dentro de los respectivos rubros, como son: corriente y no corriente, según corresponda, así como también a reagrupaciones de cuentas en los Estados de Resultados Integrales, que en ningún caso afectan el resultado del ejercicio. Los estados financieros se han elaborado bajo la hipótesis de empresa en funcionamiento.

Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses, aplicando las tres brechas dispuestas por la mencionada NEC a los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

Con Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, la Superintendencia de Compañías adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y dispuso que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia de esta Institución, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1ro. de enero del 2009.

Mediante Resolución ADM.08199 del 3 de julio del 2008, publicada en el suplemento del Registro Oficial No. 378 de 10 de julio del 2008, el Superintendente de Compañías, ratificó el cumplimiento de la Resolución No. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, entre otros se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las compañías y entes sujetos a su control, en la que se establece que a partir del 1ro. de enero del 2010 las compañías y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías consideradas como Pymes, deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF", a partir del año 2011.

Por los motivos antes expuestos DICOHIERRO CIA. LTDA., cumplió su período de transición en el año 2011 y a partir del año 2012 presenta el estado de situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

b. Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

c. Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

e. Periodo contable

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar el corte de sus cuentas contables, preparar y difundir los Estados Financieros de propósito general una vez al año al 31 de diciembre de cada año.

f. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Junta General de Socios.

g. Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

En el Balance de situación adjunto, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, a) cuando se espera realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la entidad; b) cuando se mantenga fundamentalmente con fines de negociación; c) cuando se espera realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha del balance; o d) cuando se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7 Estado de Flujo de Efectivo), cuya utilización no está restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del balance aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses.

h. Efectivo y equivalentes de efectivo**EFFECTIVO.**

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista, de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo partidas como: caja, caja chica, depósitos bancarios en cuentas de ahorro, corrientes a la vista y de otras instituciones financieras.

EQUIVALENTES AL EFFECTIVO

Los equivalente al efectivo se tienen, más que para propósitos de inversión o similares, para cumplir los compromisos de pago a corto plazo. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente al efectivo, es necesario que pueda ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Por tanto, una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo 3 meses o menos desde la fecha de adquisición. Las participaciones en el capital de otras empresas quedarán excluidas de los equivalentes al efectivo a menos que sean, sustancialmente, equivalentes al efectivo, como por ejemplo las acciones preferentes adquiridas con proximidad a su vencimiento, siempre que tengan una fecha determinada de reembolso.

Para propósitos de la presentación en el estado de flujos de efectivo, la Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, los cuales se presentan al costo, que se aproxima al valor de mercado con vencimientos menores o iguales a tres meses. Por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

i. Cuentas por cobrar corrientes

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

Las cuentas, documentos por cobrar clientes y provisión para cuentas de cobranza dudosa, comprenden valores exigibles de la empresa DICOHIERRO Cía Ltda. como resultado de ventas de mercadería, servicios prestados u otros otorgados al crédito que pueden a futuro convertirse en efectivo y/o ser cobrados; es decir, vienen a ser el saldo total de todo el crédito extendido por la empresa a sus clientes, originados por ventas a crédito y otros tales como: N/D por cheques protestados, cheques post-fechaados en custodia, ventas con tarjeta de crédito que no han sido aun acreditados por el banco.

Las cuentas, documentos por cobrar clientes y provisión para cuentas de cobranza dudosa, comprenden valores exigibles de la empresa DICOHIERRO Cía Ltda. como resultado de ventas de mercadería, servicios prestados u otros otorgados al crédito que pueden a futuro convertirse en efectivo y/o ser cobrados; es decir, vienen a ser el saldo total de todo el crédito extendido por la empresa a sus clientes, originados por ventas a crédito y otros tales como: N/D por cheques protestados, cheques post-fechaados en custodia, ventas con tarjeta de crédito que no han sido aun acreditados por el banco.

Internamente las cuentas por cobrar son una especie de instrumento de mercadeo o marketing cuya finalidad es incrementar las ventas, logrando maximizar las utilidades y rendimientos de la empresa, de tal manera que al representar un medio de venta, a la empresa le resulta tener mayor ventaja sobre la competencia, dejando claro que debe estar establecidas además las políticas de crédito o de ventas.

EVALUACION.

La evaluación de la deuda se efectúa de acuerdo con su antigüedad por la gran cantidad de clientes. Una evidencia objetiva de deterioro para cuentas por cobrar incluye la experiencia pasada de la

empresa en la recuperación de pagos, un incremento en el número de pagos atrasados mayores al período máximo de recuperación de 180 días, también cambios de las condiciones económicas nacionales y locales que se correlacionan con el comportamiento en cuentas por cobrar.

La empresa hace una evaluación de las cuentas por cobrar de forma permanente al final de cada período sobre el que se informa. Para que sea posible determinar el deterioro de una cuenta de "Clientes", es un requisito que exista evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial de dicha cuenta y ese evento tiene un impacto sobre la probabilidad de recuperación de estos valores. Un tipo de evidencia objetiva de que una cuenta de clientes está deteriorada puede incluir la información observable acerca del cliente que causa la pérdida, esta puede ser dificultades financieras significativas de dicho cliente, incumplimientos o moras en los pagos, es posible que el cliente entre en quiebra, condiciones externas o locales del cliente que se relacionen con la economía del cliente (por ejemplo un mal comportamiento de la economía en el área geográfica donde está ubicado). Estos activos son considerados como activos corrientes.

Estimación o Deterioro para cuentas comerciales

La estimación de cuentas de difícil cobro se revisa y actualiza de acuerdo con la antigüedad de cada grupo de deudores y sus características.

Para efectos de estimar posibles riesgos de la cartera, la Compañía estima al 100% los saldos netos que no hayan sido conciliados por un periodo mayor a un año, con base a un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

j. Existencias (Inventarios)

Los inventarios son activos que:

- < Se mantienen para la venta.
- < Se encuentran en forma de materiales o suministros.

El costo de los Inventarios comprenderá la suma de todos los costos derivados de su adquisición y su transformación: Materia prima, Mano de obra, Costos indirectos de fabricación.

La empresa debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

RECONOCIMIENTO Y MEDICION (VALUACIÓN)

Las existencias se registran al costo debido a que representa el menor valor entre este y el valor neto de realización. La fórmula del costo corresponde al costo promedio ponderado mensual.

k. Propiedad, planta y equipo

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende:

- (a) Posee una entidad por su uso en la producción o suministro de bienes y servicios para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y,
- (b) Se esperan usar durante más de un ejercicio.
- (c) De su registro y presentación.

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor y al margen de su **valor residual** – para vehículos y muebles y enseres cuyo valor de costo sea de US\$ 1.000,00 en adelante; excepto por los terrenos los cuales no están sujetos a depreciación. Los saldos de apertura al 01 de enero de 2012 han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1.

- Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;
- Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;
- La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurre la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

Los costos atribuibles directamente son:

- Los costos de beneficios a los empleados (según se definen en la NIC 19 Beneficios a los Empleados), que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo;

- Los honorarios profesionales que intervienen en el montaje, desmontaje, planificación o proyección inherente a la maquinaria o equipo, o al conjunto de las mismas, que conformen un complejo.

Para contabilizar un desembolso como Activo PPE, se tomará en cuenta:

1.- El beneficio esperado sea superior a un año y no menor del período de depreciación asignado al grupo o clase de activo al que se ingresa.

2.- Que su valor residual o importe recuperable sea no menor de Usd. 150,00, es decir, que su valor de compra sea significativo para la empresa, debido al tiempo y control que el departamento contable decidirá al hacer las depreciaciones, valoraciones, control mediante inventarios, etc.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimientos y reparaciones menores se cargan a los resultados del año. Al 31 de diciembre de 2012, la Compañía determinó valores residuales, tiempo de vida útil, vida económica, porcentajes de depreciación a ser utilizados y efectuó la depreciación conforme la normativa anterior.

La compañía DICOHIERRO CIA. LTDA. se acogió a una nueva forma de depreciación, sea ésta por el tiempo de ocupación de los activos, ya que por unidades producidas no es adecuado. Por tanto procedieron hacer una estimación de depreciación, dando como resultado menores depreciaciones.

Depreciaciones (Amortizaciones)

Depreciación es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil. Importe depreciable es el costo de un activo, o el importe que lo haya sustituido, menos su valor residual. Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La amortización de un activo comienza cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la dirección.

El método de amortización aplicado a un activo se revisa, como mínimo, al término de cada ejercicio anual.

Se tiene en cuenta no sobrepasar los límites establecidos en el LORTI Art. 28 numeral 6, y en caso de darse la necesidad de sobrepasar los límites se hará trámite solicitando autorización al SRI.

La empresa actualmente utiliza el método de línea recta y la vida útil se ha estimado basado en la experiencia con activos similares sin dejar de tomar en cuenta las recomendaciones realizadas en la NIC 16 sobre la vida útil.

Reparación y mantenimiento

Los costos y gastos pagados en concepto de reparación y mantenimiento de edificios, muebles, equipos, vehículos e instalaciones que integren los activos del negocio y se utilicen exclusivamente para su operación, excepto aquellos que signifiquen rehabilitación o mejora.

Cuando el contribuyente haya adquirido repuestos destinados exclusivamente al mantenimiento de un activo fijo podrá, a su criterio, cargar directamente al gasto el valor de cada repuesto utilizado o depreciar todos los repuestos adquiridos, al margen de su utilización efectiva, en función a la vida útil restante del activo fijo para el cual están destinados, pero nunca en menos de cinco años.

Reconocimiento y medición (valuación)

Se reconocerá como activo si, y sólo si:

< sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y

<el coste del activo para la entidad pueda ser valorado con fiabilidad.

Componentes del costo

Su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento comercial o rebaja del precio. Cualquier costo directamente relacionado con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la dirección.

La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurra la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante un determinado período, con propósitos distintos del de la producción de existencias durante tal período.

Los costos de preparación del emplazamiento físico.

Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior.

Los costos de instalación y montaje; y,

Los costos de comprobación de que el activo funciona adecuadamente, después de deducir los importes netos de la venta de cualquier elemento producido durante el proceso de instalación y puesta a punto del activo (tales como muestra producidas mientras se probaba el equipo); y

Los honorarios profesionales.

El costo de PPE, será el precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento, si el pago se aplaza mas allá de los términos normales del crédito la diferencia entre el precio equivalente al efectivo y el total de los pagos se reconoce como intereses a los largo del período del crédito a menos que tales intereses se capitalicen de acuerdo con la NIC 23 y 16.

La empresa realiza la medición posterior al costo.

Será retirado de PPE un activo cuando:

Se vende

No generará beneficios futuros.

EVALUACION

Las NIIF Full (Nic 16), se exige que en cada fecha de emisión de estados financieros se revisen los 3 (tres) parámetros que se definen por política contable:

- 1.-la vida útil asignada;
- 2.-el valor residual asignado (es decir, el valor de recupero último, por ejemplo, como chatarra);y
- 3.-el método de depreciación. Cualquier cambio en estas estimaciones que se detecte s ajustará prospectivamente, como define NIC 8.

I. **Activos intangibles**

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición. Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas definidas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es avaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El período de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Si fuera procedente, el cambio en la evaluación de vida útil de indefinido a definido es realizado en base prospectiva.

n. **EXENCIONES A LA APLICACIÓN RETROACTIVA DE LAS NIIF**

DicohierroCía Ltda. ha aplicado la siguiente exención opcionales de aplicación retroactiva definidas por la NIIF 1:

1. **Valor razonable o valor revaluado como costos atribuido**

La empresa optó por cambiar la estimación de vida útil y valor residual de ciertos ítems de propiedad, planta y equipo a su valor justo y usar estos montos como saldos de apertura, de acuerdo a lo señalado en la NIIF 1.

Para los ítems de propiedad, planta que no sean revalorizados, se considerará como saldos de apertura el costo depreciado de acuerdo a NEC.

2. **Explicación de los efectos de transición a NIIF**

<Cambios en las estimaciones contables de propiedad, planta y equipo.

La empresa optó por revisar la razonabilidad de las estimaciones de vida útil y valor residual de sus vehículos, cuyos efectos afectaron la cuenta resultados Acumulados por aplicación de NIIF.

<Impuestos diferidos

La empresa ha registrado el efecto tributario relacionado con las diferencias que generan los ajustes de transición a NIIF.

o. **Reconocimiento de errores de ejercicios anteriores**

Las partidas que correspondan a la corrección de errores contables de períodos anteriores, provenientes de equivocaciones en cálculos matemáticos, de desviaciones en la aplicación de normas contables o de haber pasado inadvertidos hechos cuantificables que existían a la fecha en que se difundió la información, son corregidas por DicohierroCía Ltda. en los resultados del período en que se advirtieron.

p. **Préstamos bancarios y sobregiros**

La política de la Compañía es reconocer los préstamos bancarios inicialmente al valor justo y posteriormente medirlos al costo amortizado; cualquier diferencia entre el monto recibido (neto del costo de la transacción) y el valor de reintegro es reconocida en el estado de resultados en el plazo de los préstamos, usando el método del interés efectivo. Sin embargo, debido al plazo

relativamente corto por el cual se contratan estos préstamos su valor nominal no difiere significativamente del que resultaría de aplicar el referido método del costo amortizado.

Los préstamos bancarios son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por, al menos, 12 meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

q. Provisión por jubilación patronal y desahucio

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito unitario proyectado.

r. Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleado acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

Cálculo de las Provisiones

El importe reconocido como un pasivo por beneficios definidos será la suma neta total de los siguientes importes: (NIC 19.54)

Método de valoración actuarial

La Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el periodo actual y, en su caso, el costo de servicio pasado. (NIC 19.64)

s. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

t. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de materiales de construcción y ferretería, se miden utilizando el valor razonable

u. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

v. Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

w. NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD RECIENTEMENTE EMITIDAS

NIIF 9: Instrumentos financieros

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

NIIF 10: Estados financieros consolidados

Esta norma reemplaza a la NIC 27 Consolidación y estados financieros separados y la SIC 12 Consolidación, Entidades de cometido específico. Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF establece los principios de consolidación cuando una entidad controla una o más entidades.

NIIF 11: Arreglos conjuntos

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para las revelaciones financieras de las partes que integran un arreglo conjunto.

Esta norma deroga la NIC 31, Negocios conjuntos y la SIC 13 Entidades controladas conjuntamente, contribuciones no monetarias por los inversionistas.

NIIF 13: Medición del valor razonable

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. Esta NIIF define “valor razonable”, establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable y requiere revelaciones sobre la medición del valor razonable. Esta NIIF aplica a otras NIIF que permiten la medición al valor razonable.

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Empresa DICOHIERRO CIA.LTDA.se constituyó por escritura pública ante el Notario Sexto del cantón Machala el 07 de abril de 1998. De acuerdo a la promulgación y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador y autorizan su publicación mediante Resolución No. 98-6-1-1-0237 del 09 de julio de 1998, dictada por la abogada Olga Pazmiño Abad, Intendente de Compañías de Machala. Y se inscribió en el Registro Mercantil con el **No. 594** en la foja 3.214; bajo el **No. 1237 del repertorio** de dicha entidad de la ciudad de Machala, el día **29 de julio de 1998**. Para una durabilidad de 50 años, a partir de la fecha del registro mercantil. Su oficina matriz y domicilio legal se encuentra señalado en la ciudad de Machala. Y se ubicó en la siguiente dirección: Calle Ayacucho No. 1015 y Marcel Laniado. La Empresa DICOHIERRO CIA.LTDA. cumple con el **Objeto** según el art. 2º. De la escritura de constitución, y se dedica a la actividad de comercialización, Importación, exportación, venta y distribución interna y externa de:

- Productos Industriales, de materiales de construcción;
- Compra y Venta de materiales de ferretería y eléctricos;
- Importación y exportación; venta y distribución de materiales, suministros, equipos, y maquinaria de la materia prima;
- Importación de todo tipo de vehículos; y,
- Exportar todo tipo de productos que estén permitidos por las leyes previo el cumplimiento de las formalidades legales.

NOTA 2. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURAS

A continuación se presenta una definición de los riesgos que debe observar la compañía DICOHIERRO CIA. LTDA., así como una descripción de las medidas de mitigación que la administración de la compañía auditada podrá considerar. La compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos de efectivo, activos, pasivos y patrimonio, y en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración, ya que la compañía DICOHIERRO CIA. LTDA. basará su buena marcha en base a reglas de “G o b e r n a b i l i d a d” que también debe crearlas conforme a sus necesidades.

a. Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, pagos de impuestos, interese por pagar al IESS e impuestos municipales, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos, o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de éstos a dichas variables. Entonces no debe desestimar el tablero de la COMPETENCIA donde debe sacar partido, no apretando su presupuesto (que de hecho viene siendo bien analizado y controlado), sino exigiendo a los proveedores, con propuestas de pago de contado.....y así conseguir un costo más bajo de sus productos (inventarios).

b. Riesgo de crédito

La compañía DICOHIERRO CIA. LTDA. presenta en sus cuentas por cobrar un leve riesgo, este riesgo que hace referencia a la capacidad de sus clientes de cumplir con sus obligaciones financieras con la compañía, dentro de los plazos establecidos por el departamento de cobranzas, lo que nos determina un riesgo crediticio pequeño, pero de cuidado, por tal razón debemos analizar dos aspectos importantes:

1. Activos financieros

Corresponde a los saldos de efectivo y equivalente del efectivo. La capacidad de la Compañía de recuperar estos fondos a su vencimiento, depende de la solvencia del Banco en el que se encuentren depositados por lo que el riesgo de crédito al que está expuesto el efectivo, a su vez los sobregiros bancarios que podrá presentar la compañía en el periodo 2014 también constituyen un riesgo debido a impedimentos de disponibilidad de capital y crédito.

RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURAS**2. Deudores por ventas o servicios**

Las políticas de crédito de la Compañía varían con relación a sus clientes, por ende aumenta los tipos de crédito por plazos, y el riesgo por crédito es medio, sin embargo están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso sus negocios.

- c. **Riesgo de tasa de interés** La estructura de financiamiento de la Compañía considera como ente de financiación a instituciones financieras, por lo cual tiene un riesgo de exposición a tasas de interés. Las políticas en la administración de estos riesgos de acuerdo a DICOHIERRO CIA. LTDA. son establecidas por la Administración y se basa en la definición de estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

d. Riesgo de liquidez

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Sin embargo la compañía **puede no mantener** un buen nivel de liquidez, y montos suficientes para cubrir eventuales pasivos y otros.

Pero si mantiene la posibilidad de cubrir sus contingentes con el respaldo de sus inventarios, maquinarias e instalaciones establecidas dentro del activo fijo.

e. Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por reorganizaciones u otros hechos inusuales o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos: Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, cambios del sistema. Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía, y varias cuentas por pagar pendientes al personal. Infraestructura, que son elementos de apoyo de espacio físico (que pueden afectarse por factores climáticos u otros contingentes)

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Corresponde

Detalle		2017	2016
Caja, Caja Chica y Fdo. Rotativo	US \$	44.260,52	19.291,35
Banco Bolivariano CC.3005001616		141.930,40	126.260,36
Banco Pichincha CC.32641558204		28.419,26	30.953,67
Banco Machala CC.1010401271		1.762,28	37.699,65
B N F CC. 0150087000		254,65	113,24
Banco del Pacífico CC.331941-5		8.785,29	12.447,24
Banco del Austro CC. 7250363		30.432,95	57.075,46
Banco del Austro AHORRO # 7282281		-	2.000,00
Bolivariano Ahorros Cta. 3001109459		236,94	236,94
Solidario Cuenta Ahorros		4.704,52	4.976,18
Cheques Certificiados Importacióm		2.000,00 *	-
Inversión Banco Bolivariano		1.000,00	1.000,00
	US \$	263.786,81	292.054,09

Lo referente a Caja comprende el efectivo según arquéo, distribuidos así:

Caja Ventas Efectivo	Us\$	41.662.75
Caja Cobranzas Efectivo	Us\$	1.261.30
Caja Chica, destinada para gastos menudos	Us\$	336.47
Fondos de cambios	Us\$	1.000.00
Saldo Caja a di.31.2017.....	US\$	44.260.52

NOTA 4. DEUDORES COMERCIALES

Se refiere a clientes nacionales tanto personas naturales como compañías.

Detalle	2.017	2.016
Cientes por cobrar	322.743,10	329.993,27
Custodia cheques clientes	373.269,63	357.215,28
Deudores con tarjeta de credito	12.106,89	9.425,04
Cuentas morosas	-	27.104,95
Cientes relacionados	202.281,38	373.145,42
	910.401,00	1.096.883,96

DETALLE DE CLIENTES PRINCIPALES EN PAGINA USD. 322.743.10 en Pág. No. 31

La política de concesión crédito va entre 30 y 60 días de plazo, según el monto de la venta.

(ver detalle el listado en ANEXO DE CLIENTES DEUDORES)

La administración de las ventas a crédito están siendo vigiladas permanentemente, gracias a normas reglamentarias con que cuenta la empresa. Y que lo ha mejorado con el transcurso del tiempo y las experiencias vividas, de ahí que Auditoría en la actualidad está conforme, una vez que ha mejorado su "control interno" en esta materia.

La atención en materia de la administración de mercaderías, es de vital importancia, por que la utilidad neta que se obtiene es mínima, y la rotación enorme de los ítems es grande, provocando una entrega de mano de obra significativa, no se digna todo el esfuerzo del manejo en las "ventas a crédito" es muy delicada. Convirtiéndose en un "Sistema especializado" de alta calidad en ventas y sus cobranzas.

NOTA 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento es como sigue:

Las provisiones que la empresa DICOHIERRO CIA. LTDA. ha realizado año tras año, de tal manera que se ha encuadrado dentro del porcentaje reglamentado en lo tributable. Y en lo concerniente a las Normas Internacionales (NIIF) cumple con el tema de "provisiones".

NOTA 6. PAGOS ANTICIPADOS

	2017	2016
Depósitos Garantía de arriendos	US.\$ 900.08	905.33
	<u>US \$ 900.08</u>	<u>905.33</u>

NOTA 7. ANTICIPOS PROVEEDORES

	2017	2016
Anticipo para Proveedores	220.466.64	172.896.37
	<u>US \$ 220.466.64</u>	<u>172.896.37</u>

Los anticipos a los proveedores, son valores que la empresa DICOHIERRO CIA. LTDA. ha entregado para tener la seguridad de contar con la mercadería a tiempo en sus bodegas y aumentó en Usd. 47.570.27 en el 2017.

NOTA 8. EXISTENCIAS

Se refiere a:

Inventarios constatados en toma física.-

Detalle	2017	2016
Inventario de Mercadería	948.646,67	628.498,64
US \$	948.646,67	628.498,64

Auditoría ha revisado desde años anteriores todo lo concerniente al movimiento de las "mercaderías" en todo el proceso que comprende la administración de dichos artículos, es decir, desde sus "compras", en razón de que es necesario una supervisión de suma profesionalidad este paso; luego en la "bodega", donde el manejo es igual de profesionalidad en todo este movimiento, que consiste en entrada y salida cuando se procede a la venta.

Auditoría ha sugerido que se realice un estudio tendiente a establecer un porcentaje de "deterioro" puntualidad contemplada en NIIF. En el caso de Dicohierro Cia. Ltda se ha producido desperdicios de mercadería, cuando la misma viene despachándose en ventas al detal y al cortar en retazos las piezas completas de una cantidad representativa de ítems; los sobrantes provenientes de los cortes en mención constituyen pérdidas por estos desperdicios. De manera tal, que una vez conocido un porcentaje, sería sujeto de cuantificarlo y valorarlo, procediéndose a registrar contablemente con cargo a Gastos (buscar el rubro adecuado). La empresa DICOHIERRO CIA.LTDA. ha cumplido con las sugerencias en el año 2017.

Por otra parte, el sistema de control de entradas y salidas al "costo promedio" requiere de un programa de computación fiable.

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Anticipo Impuesto a la Renta	14.082,85	14.602,36
Crédito Tributario I. Renta	-	3.184,50
Crédito Tributario IVA	-	7.734,18
IVA que le han sido reenidos	4.604,36	-
Impuesto Renta retenido por 3ros.	78.762,78	68.843,61
US \$	97.449,99	94.364,65

Este grupo de cuentas tiene un registro contable en completo orden, desde antes de las disposiciones normativas internacionales. Dada la delicadeza de su contenido, hemos revisado sus respaldos.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Detalle	2017	2016
Anticipos a Empleados y Trabajadores	99.211,13	104.910,96
Préstamos a Empleados y Trabajadores	349.521,31	201.177,88
Préstamos a Terceros	226.304,02	91.735,66 (2)
US \$	675.036,46	397.824,50

Este grupo de cuentas contiene los valores entregados en calidad de anticipos y préstamos que van en beneficio de sus empleados y trabajadores, y auditoría observa que los préstamos en especial, están siendo suministrados con toda la prudencia del caso, para no provocar endeudamientos desmedidos de sus trabajadores. Sin descuidar que la entrega de estos préstamos han sido oportunas. En cuanto a préstamos a terceros se encuentra USD. 99.529.23 destinado al Proyecto Moringa. Como también préstamos a personas relacionadas USD. 63.744.31 (Sres. Pantoja Aguacondo Jorge y Pantoja A. David).

NOTA 11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

DETALLE	Saldo Inicial	Adiciones (ajustes)	Total Activos Fijos	Deprecic. del 2016	Depreciac. Acumulada	Valor Neto
NO DEPRECIABLES						
Terreno de la Matriz	119.299,40	-	119.299,40	-	-	119.299,40
Terreno conjunto.matriz	60.000,00	-	60.000,00	-	-	60.000,00
Terreno utilizado 25Junio	1.036.370,40	-	1.036.370,40	-	-	1.036.370,40
Total Terrenos	1.215.669,80	-	1.215.669,80	-	-	1.215.669,80
CONSTRUCC CURSO Of.matriz-estud.tec.	850.00	1.350.00	2.200.00	-	-	2.200.00
Relleno en curso	42.162.19		42.162.19			42.162.19
Estudios, Ing.Arq.constr.curso	22.153.57	11.600.00	33.753.57			33.753.57
Cerramiento bdga.ADM-curso	0.00		0.00			0.00
	64.315.76		75.915.76			
Total Activos Fijos No depreciables	1.280.835.56	12.950.00	1.293.785.56			1.293.785.56
DEPRECIABLE:						
<u>Edificios y Construcciones</u>	246.084.86		246.084.86	-12.304.27	- 49.051.78	197.033.08
<u>Instalaciones</u>	35.773.41	4.042.00	39.815.41	-2.535.98	-20.052.70	21.255.71
Edificio-Instalaciones	281.858.27	4.042.00	285.900.27	-14.840.25	-69.104.48	218.288.79
Muebles Eq. Ens. Ofic.	70.914.37	190.00	71.104.37	-5.299.39	-44.886.47	26.217.90
Equipo Comp. Software	68.658.93	3.739.09	72.398.02	-4.115.00	-66.490.55	5.907.47
Maquinaria incluye montacarga	45.023.72	10.000.00	55.023.72	-3.552.24	-26.244.20	28.779.52
<u>Vehiculos</u>	18.750.00		18.750.00	0.00	-17.812.50	937.50
Equipos de oxicorte	2.924.00		2.924.00	-270.63	-2.435.57	488.43
Herramientas	18.594.10		18.594.10	-1.712.87	-12.044.76	6.549.34
TOTAL FIJOS DEPRECIABLES	506.723.39	17.971.09	524.694.48	-35.818.77	-239.018.53	285.675.95
TOTAL ACT, FIJOS:	1.787.558.95	30.921.09	1.818.480.04	-35.818.77	Deprec.Acumul (239.018.53)	1.579.461.51
Año 2016: Depreciación Acumulada Total Activos Fijos Netos:	-203.199.76 1.578.330.80			Año 2017: TOTAL ACTIV.FIJOS NETOS		1.579.461.51

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Pag.20

"PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO" en 2017 se ha incrementado en SD. 17.971.09, repartido así:

Construcción en curso-oficina matriz.	1.350.00
Construcción en curso-Estudios Ing.-Arq.Construc. curso	11.600.00
<u>Instalaciones de Edificio:</u>	
Sistema Alarma Incendios, planos e Instalación	4.042.00
<u>Muebles. Enseres de oficina:</u>	
Escritorio metálico 3 gavetas	190.00
<u>Equipos de Software y Computación:</u>	
Cámara der video a color 3 hilos	819.09
Servicio a cambio de base de datos 2018	1.920.00
Servicio Sistema OFF LINE	1.000.00
<u>Maquinaria:</u>	
Una montacarga	10.000.00
Total adquisición Activos Fijos	30.921.09

PASIVOS CORRIENTES

NOTA 12. PROVEEDORES

Corresponde a obligaciones con varios proveedores nacionales por la compra de MERCADERIAS en general, que la compañía mantiene al 31 de diciembre de 2017. Cuyo monto asciende a Usd. 1.781.814.53

Para el año 2017 se produce un "incremento" de Usd. 295.367.73, en relación con el año 2016 cuyo saldo por pagar fue de Usd.1.486.446.80

(Ver el detalle de principales Proveedores en la hoja No. 28)

NOTA 13. PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO

			2017	2016
Diners Club (compras T.C.)	11,00%	360	12.448,47	13.362,11
Pichincha Pago-Ipac			-	18.793,27
			<u>12.448,47</u>	<u>32.155,38</u>

NOTA 14. PASIVOS POR IMPUESTOS Y OBLIGACIONES AL IESS

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Retenciones de IVA	14.077,72	14.200,73
Retenciones en la Fuente	12.663,16	10.387,00
I.V.A. en Ventas	49.103,38	91.066,23
Retenciones a favor de terceros	899,02	1.453,67
IESS por Pagar	10.339,85	7.973,45
US \$	87.083,13	125.081,08

La empresa ha cumplido con estas obligaciones, tanto a nivel del IESS, por sus correctas ejecuciones en los roles de pago. De igual manera en lo que concierne al cumplimiento de las obligaciones tributarias, como lo señalo en la hoja referente al "Cumplimiento de las obligaciones tributarias". Igual su oportuno reintegro y que va hasta la entrega de valores al SRI, para no caer en causal de "peculado".

NOTA 15. IMPUESTO A LA RENTA DEL EJERCICIO

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Impuesto a la Renta de la Empresa	78.901,97	90.104,88
US \$	78.901,97	90.104,88

NOTA 16. PARTICIPACION TRABAJADORES

Se refiere a:

15% Participación Trabajadores	63.166,33	48.316,00
US \$	63.166,33	48.316,00

NOTA 17. BENEFICIOS SOCIALES

Detalle	2017	2016
Décimo Tercer Sueldo	7.005,84	8.422,32
Décimo Cuarto Sueldo	8.041,67	9.819,21
Vacaciones	11.841,26	14.985,39 (2)
Sueldos por Pagar	750,00	
US \$	27.638,77	33.226,92

NOTA 18. ANTICIPOS DE CLIENTES

	2017	2016
Anticipo de vent	10.417.97	27.789.85
US\$	10.417.97	27.789.85

NOTA 19. PROVISIONES NO CORRIENTES

Detalle	2017	2016
Prov. Desahucio y Jub. Patronal	269.461,08	170.772,54
	<u>269.461,08</u>	<u>170.772,54</u>
US\$	<u>269.461,08</u>	<u>170.772,54</u>

Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Dicohierro Cia. Ltda. ha dado cumplimiento a las NIIF, respecto de provisiones (beneficios sociales) y solicitó a ACTUARIA que realice los correspondientes cálculos actuariales.

NOTA 20. PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Banco de Machala MONTACARGA	784,25	25.717,55
Banco del Austro x pp.	89.366,45	136.435,41
Banco del Austro CP x ptm.	-	100.000,00
Banco Bolivariano Op.229704	-	31.352,36
Bco. Bolivariano prest. Construcción	203.776,24	-
Dinners Club X pp Préstamos	36.932,32	-
Banco Machala Capital Trabajo	24.649,47	47.000,00
US\$	<u>355.508,73</u>	<u>340.505,32</u>

Se refiere a préstamos realizados por la empresa con plazo de dos años a intereses que fluctúan entre el 10% y 11%

NOTA 21. DIVIDENDOS POR PAGAR

Detalle	2017	2016
Mercy Pantoja	142.507,04	122.125,60
Ana Pantoja	(913,32)	-
US \$	<u>141.593,72</u>	<u>122.125,60</u>

NOTA 22. VARIOS ACREEDORES – L.P.

Detalle	2017	2016
Segundo Pantoja Inv.	10.379,75	8.000,92
Muñoz Pantoja Ana	166,10	166,10
Varios	-	813,54
US \$	<u><u>10.545,85</u></u>	<u><u>8.980,56</u></u>

NOTA 23. Operaciones pendientes de liquidar

Detalle	2017	2016
Depósitos pendientes de identific.	1.720,56	-
Sobrante caja efectivo	-	280,00
US \$	<u><u>1.720,56</u></u>	<u><u>280,00</u></u>

NOTA 24. CAPITAL SOCIAL

Inicia con un Capital de s/. 2'000.000,00 (**dos millones de sucres**), equivalente a USD.80.00 dólares americanos.

Aumentos de Capital a USD.400.00 (cuatrocientos dólares americanos) escriturado el 12 de abril del 2001; promulgado y aprobado por la Intendencia de Compañías de Machala con la

Resolución No. 01.M.DIC-0310 del 21 de Agosto del 2001; e inscrito en el Registro Mercantil el día 17 de diciembre del mismo año, bajo el No. 2315, así lo certifica el Intendente de Compañías de Machala, Sr. Carlos Miguel Gallardo Hidalgo.

Los siguientes aumentos de Capital, alcanzando primero a USD. 175.400 (ciento setenta y cinco mil cuatrocientos dólares americanos), escriturado el veinte de mayo del 2005; promulgado por la Intendencia de Compañías de la ciudad de Machala, mediante Resolución No. 05.M.DIC.0196 del 08 de agosto del 2005. Inscrito en el Registro Mercantil con el No. 813 y consta en el repertorio bajo el No. 1.713 el 28 de septiembre del 2005. Posteriormente su Capital asciende a USD. 220.400.00 y **finalmente en el año 2009 alcanza su valor actual de USD. 320.400.00.**

NOTA 25. RESERVA LEGAL

Usd. 127.837.94 acumuló con los resultados al 2016

NOTA 26. RESERVA FACULTATIVA

Usd. 6.270,56 es el mismo valor que se conserva desde el año 2011 hasta el 2017

NOTA 27. RESERVA POR REAVALÚO

Usd. 1.063.843,07 es el mismo valor que se conserva desde el año 2011, fruto del reavalúo de activos fijos efectuado en el año 2011.

NOTA 28. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", Saldo a diciembre 31 de 2015 de **Usd\$ 39.798.30.**

NOTA 29. GANANCIAS DEL EJERCICIO

Usd. 421.110.26 (Estado de Resultados), ver que de este monto se deducen valores destinados al reparto del 15% utilidades Usd. 63.166.33, el Impuesto causado a la Renta anual de la Empresa, Usd. 78.901.97 y la provisión de la Reserva Legal del año 2016 por Usd.9.184.32 Quedando un Resultado Neto de Usd. 269.857.44.

NOTA 30. CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Con el fin de atraer el capital nacional y extranjero, se establece que las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción del diez por ciento (10%) en la tarifa del impuesto a la renta. Por tanto, aplicarán la tarifa del 15% sobre el valor de las utilidades que reinviertan en el país y la tarifa del 25%, sobre el resto de las utilidades, procedimiento que debe ser legalizado con la respectiva escritura pública hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Para el presente ejercicio pagará el impuesto a la Renta del 2014 el 22% sobre la Base Imponible que resultare. De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la Compañía puede amortizar sus pérdidas tributarias hasta los cinco años posteriores de producidas las pérdidas, hasta el 20% de dicha pérdida.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

NOTA 31. HECHOS RELEVANTES Y EVENTOS SUBSECUENTES....

A la fecha de presentación de los Estados Financieros no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.

NOTA 32. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La Compañía adoptó la Norma Internacional de Información Financiera No.7 (NIIF 7). "Instrumentos Financieros: Revelaciones", Esta norma establece ciertas revelaciones que permiten al usuario de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros para la Compañía, la naturaleza y alcance de sus riesgos y cómo maneja tales riesgos.

NOTA 33. DISPOSICIONES DEL CÓDIGO ORGÁNICO DE LA PRODUCCIÓN

En el registro oficial No. 351 el 29 de diciembre de 2010, se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- a) La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, determinándose las tarifas 24% y 23% para los años 2011 y 2012 respectivamente, y el 22% a partir del año 2013.
- b) Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- c) Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por las empresas medianas.
- d) Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- e) La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- f) Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- g) 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.

OPINION SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES TRIBUTARIAS.

En nuestra opinión, la Empresa **DICOHIERRO CIA. LTDA.** ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias EN EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2017, así:

IMPUESTO A LA RENTA: La Empresa DICOHIERRO CIA. LTDA. tiene como política presentar la declaración anual del Impuesto a la Renta en forma puntual, conforme al noveno dígito de su número de RUC. En la mencionada declaración constan todos los ingresos operacionales y de otros ingresos (Utilidad del año 2017 USD. 265.867.55); y se deducirán los retenidos por terceros, más el monto de Gastos no Deducibles, del resultante se calculará el 22% del Impuesto a la Renta.

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

DICOHIERRO CIA. LTDA. presentó mensualmente sus declaraciones durante el año 2017 y pagó la diferencia resultante de imputar los créditos fiscales correspondientes a las compras y gastos permitidos por la Ley. Y al 31 de diciembre del 2017, quedó un saldo de USD. 49.32, cuya declaración de IVA presentará en el mes de enero 10 de 2018.

RETENCION EN LA FUENTE:

DICOHIERRO CIA. LTDA. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados como en los pagos por diversos conceptos, y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley.

Así pues al 31 de diciembre del 2017, quedó pendiente a declararse y pagarse US\$ 12.135.59 y que lo efectuará y pagará en enero del 2018.

RETENCION DEL " I V A":

DICOHIERRO CIA. LTDA. realizó retenciones del 30% en compras, el 70% en pago por servicios, y el 100% en pagos inclusive a personas no obligadas a llevar contabilidad. Estas retenciones fueron declaradas mensualmente y reintegradas al Ministerio de Finanzas en forma puntual. El saldo pendiente de pago a diciembre 2017 es de US\$ 14.077.72 y será pagado y declarado en el mes de enero del 2018.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

DICOHIERRO CIA. LTDA. Para el año 2017, calculó la cifra que corresponda para cumplir con el pago del anticipo.

Por otra parte DICOHIERRO CIA. LTDA. ha cumplido puntualmente, con el pago de las dos cuotas de anticipo del impuesto a la renta, en los meses de julio y septiembre del 2017,

DETALLE DE PRINCIPALES CLIENTES, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017: (Ref. NOTA 4)

R U C	NOMBRE DEL CLIENTE	SALDO DEUDOR :	2.017	2.016
0706447182001	Zambrano Loayza Emmily Yeraldin USD.	USD.	13.477.26	26.239.74
IMPROACERO MATRIZ	Importadora de Productos de Acero		13.104.54	14.301.78
SUCURSAL FLORIDA – Improacero Cia. Ltda.			13.327.49	
0704919042001	Segarra Baldeón Jonathan Miguel		38.561.05	
0704532829001	León Feijó Jenny María		10.000.00	
0703890160001	Loaysa Delgado Mauricio Manfredy		8.814.73	
0790060164001	Camiones Bananeros Cabana S.A.		4.524.54	
0190366901001	Juan Rodas Morocho Cia. Ltda.		10.432.83	7.844.98
0924120132001	Distribuidora Hierro Mundo Cia. Ltda.		11.600.06	7.140.04
0103058020001	Pacheco Vinicela Doris Pricila		7.215.17	
0791722772001	Promine Comp. Ltda.		6.016.80	
0916420193001	Ochoa Zúñiga Irma del Rocío		4.927.66	
0791755468	CELIACORP S.A.		7.227.54	5.667.81
0700885890001	Valarezo Toro Oswaldo Alfredo		4.200.19	
0701422800	Vacacela Cuenca José Urbano		5.312.59	5.312.59
0701954109	Moreno Iñiguez Pedro Isidoro		6.071.89	5.245.69
0791790476001	Jorge Jaramillo e Hijos Orocentro Ltda.		3.656.55	5.185.53
0190031000001	Multinegocios Vicente Campoverde C. Ltda.		4.179.61	
0400695797001	Benavides Santacruz Fabricio René		4.356.57	4.356.57
Clientes Saldos menores de USD.4.000 y mayores de USD.3.000			30.964.33	36.465.53
Clientes Saldos menores de USD.3000 y mayores de USD. 2.000			42.573.07	48.653.10
Clientes Saldos menores de USD.2000 y mayores de USD. 1.000			38.936.10	39.444.96
Clientes Saldos menores de USD.1.000 y mayores de USD. 300			25.926.17	35.265.54
Clientes Saldos menores de USD. 300			7.336.24	13.641.19
			322.743.10	329.993.27
Custodia cheques clientes			373.269.63	357.215.28
Deudores con tarjeta de crédito			12.106.89	36.529.99
Clientes relacionados			202.281.38	373.145.42
TOTAL DEUDORES COMERCIALES			910.401.00	1.096.883.96

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DETALLE DE PRINCIPALES PROVEEDORES, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017: (Ref. NOTA 12)

R U C	NOMBRE DEL PROVEEDOR	SALDO ACREEDOR
05900386001	NOVACERO S.A.	USD. 281.935.54
09913440001	IPAC SA	101.545.12
17900412200	COMERCIAL KYWI S.A.	9.369.82
09900013400	ACERIAS NACIONALES DEL ECUADOR SA.	62.666.20
17900509470	IDEAL ALAMBREC S.A.	64.769.57
17900360008	FERRO TORRE S.A.	73.015.93
09923623160	ROOFTEC ECUADOR S.A.	97.684.97
17912990350	KUBIEC S.A.	102.678.21
09922562300	FERREMUNDO S.A.	13.190.90
09901768920	GERONIMO ONETO GERONETO S.A.	2.897.82
1790320405001	CONDUIT DEL ECUADOR S.A.	65.576.83
079175180201	REIMPROACERO S.A.	11.049.78
09900081670	PROMESA	5.397.89
09900210070	LINDE ECUADOR S.A.	4.069.93
0990000964001	ETERNIT ECUATORIANA S.A.	11.915.83
09900006890	PINTURAS UNIDAS S.A.	6.304.35
17900047240	ACERIA DEL ECUADOR CA ADELCA	9.285.08
07037104000	INTIMAR TRADING S.A. INTIMARSA	11.412.80
09906260140	FEHIERRO CIA. LTDA.	6.108.55
0190000464301	TUBERIA AGALVANIZADA ECUATORIANA SA	32.688.32
01900886690	IMPORTADORA COMECIAL EL HIERRO C.LTDA.	2.514.45
0990320810001	IVAN BOHMAN C.A.	6.176.55
0791725038001	IMPROACERO IMPORT DE PROD.ACERO C.LTD.	5.797.32
0990281866001	TUBAL S.A.	9.809.34
<u>Poveedores Saldos menores a USD. 1.000.00</u>		<u>20.051.95</u>
SUB TOTAL PROVEEDORES.....		USD 1.017.913.05
<u>Saldos proveedores pagos con cheques .fu-</u>		<u>763.901.48</u>
<u>TOTAL PROVEEDORES A DIC.31 2016</u>		<u>1.781.814.53</u>