

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 principales políticas contables**
- Notas de los estados financieros**
- Anexo principales Clientes Deudores**
- Anexo principales Proveedores**

IMPROACERO CIA. LTDA.
AUDITORIA EXTERNA
31 de Diciembre de 2017 / 31 de Diciembre de 2016

IMPROACERO CIA. LTDA.

Exp. 39908

INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

2017

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

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

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **IMPROACERO 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 **IMPROACERO 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

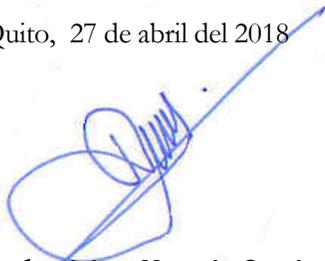
Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre 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 **IMPROACERO 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 **IMPROACERO 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.

Quito, 27 de abril del 2018



Lcdo. Jaime Marcelo Camino Alvarez

SC. RNAE: 150

Registro CPA. 3.427

Machala – Ecuador

IMPROACERO CIA. LTDA.		31 de diciembre 2017	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
(en dolares americanos)	Nota	2017	2016
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	145.380,71	100.378,60
Deudores comerciales	4	259.425,22	237.535,91
Provisión Cuenta Incobrables	5	-1.960,63	-1.960,63
Préstamos y Anticipos empleados y trabajadores	6	38.219,39	36.661,14
Existencias	7	454.276,39	383.897,24
Activos por impuestos corrientes	8	29.224,88	31.756,80
Anticipos a Proveedores	9	2.945,40	1.513,67
Otras Cuentas por Cobrar	10	42.105,87	2.720,80
Otros activos corrientes	11	1.400,00	1.400,00
Total Activo Corriente		971.017,23	793.903,53
Activos no corrientes			
Propiedad, Planta y Equipo	12	27.614,43	29.358,05
Ctas.y Doc. por Cobrar Relacionadas	13	22.532,13	-
Otros activos No corrientes	14	36.099,40	-
Total activo no corriente		86.245,96	29.358,05
Total del Activo		1.057.263,19	823.261,58
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivos corrientes			
Acreedores comerciales	15	753.080,20	476.265,75
Obligaciones Financieras	16	970,70	
Obligaciones Tributarias y IESS por Pagar	17	23.963,48	26.344,76
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	18	25.068,83	26.893,34
Beneficios Sociales	19	13.746,95	5.519,41
Participación Trabajadores 15% Utilidades	20	19.366,93	6.965,49
Retenciones por Convenios Empleados	21	800,63	1.699,37
Anticipos de Clientes	22	918,09	4.429,12
Total pasivo corriente		837.915,81	548.117,24
Pasivos no corrientes			
Obligaciones Financieras	23	32.257,40	47.544,80
Por Pagar Dividendos a Socios	24	7.476,27	20.961,04
Cuentas y Doctos. Por Pagar Relacionadas	25	16.291,82	141.053,11
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	26	61.977,68	37.525,10
Otros Pasivos no Corrientes	27	851,83	296,13
Total pasivo no corriente		118.855,00	247.380,18
Total pasivo		956.770,81	795.497,42
Pasivo y patrimonio neto			
neto			
Capital social	28	400,00	400,00
Reserva Legal	29	13.956,71	9.722,85
Reserva Facultativa	30	-	-
Utilidades Acumuladas	31	841,28	841,28
Resultados acumul. adopción por 1ra. Vez NIIF	32	4.851,13	4.851,13
Ganancias del ejercicio	33	80.443,26	11.948,90
Total del Patrimonio Neto		100.492,38	27.764,16
Total pasivo y patrimonio neto		1.057.263,19	823.261,58

IMPROACERO CIA LTDA.				Pag. 4
		31 de diciembre 2017		
ESTADO DE RESULTADOS				
(en dolares americanos)		2017		2016
Ventas		3.967.455,17		3.172.581,66
Costo de ventas	89,55%	-3.552.808,71	89,92%	-2.852.780,57
Inventario Inicial		383.897,23		372.028,59
Compras locales		3.623.187,87		2.864.649,21
Importaciones		0,00		0,00
Inventario Final		-454.276,39		-383.897,23
Margen bruto		414.646,46		319.801,09
Gastos Administración y Ventas	6,75%	-265.232,99	9,20%	-260.140,47
UTILIDAD OPERACIONAL	3,70%	149.413,47	0,97%	59.660,62
Remuneraciones y beneficios	4,71%	186.915,02	7,36%	290.637,57
Reserva Incobrables	0,22%	8.869,59		145,60
Depreciación Edificio Planta y Equipo	0,14%	5.944,36	0,23%	9.089,39
Mantenimiento y Reparaciones	0,19%	7.714,56	0,21%	8.382,63
Transporte en ventas y peajes	0,33%	0,00		138,00
Jubilación Patronal	0,24%	9.580,89		0,00
Desahucio	0,13%	4.953,51		0,00
Seguros	0,03%	1.021,03		2.616,42
Servicios básicos	0,09%	3.369,68	0,14%	5.532,59
Suministros y Materiales	0,05%	1.093,21		849,41
Arrendamiento Inmuebles	0,36%	14.400,00	0,24%	9.600,00
Impuestos y Contribuciones	0,05%	2.086,83		2.780,25
Publicidad y Promoción	0,29%	11.648,22	0,10%	3.794,45
Honorarios Profesionales	0,04%	1.436,20		1.350,00
Gastos de Gestión	0,04%	1.397,31		300,00
Combustible de vehículos	0,08%	3.126,50	0,12%	4.787,47
Comisiones y servicio de terceros	0,01%	345,79		0,00
Pagos por Otros bienes y servicios	0,05%	1.330,29	0,15%	6.021,07
Total Gastos Ventas y Administración:		265.232,99		346.024,85
Ingresos por intereses y comisiones		14,17		2,75
Ingresos ot. rentas: Utilidad en venta activos		0,00		3.777,81
Gastos por intereses, comisiones bco., etc.		-16.111,50		-12.809,63
Gastos no deducibles		-4.203,26		-4.194,93
UTILIDAD ANTES 15% E I.RENTA		129.112,88		46.436,62
Participación de trabajadores 15%		-19.366,93		-6.965,49
Deducción empleados c/discapacidad		0,00		0,00
Impuesto renta global		-25.068,83		-26.893,34
22% impuesto a la renta		0,00		0,00
Resultado del Ejercicio		84.677,12		12.577,79
Provisión Reserva Legal		4.233,86		-628,89
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		80.443,26		11.948,90
Atribuible a :				
neto de la dominante (ingresos netos)		400,00		400,00
Intereses minoritarios				
Beneficios por acción		Usd\$		Usd\$
Básico		201,11		2,10
Beneficio por dólar de venta		Usd\$		Usd\$
Básico		0,02		0,004

IMPROACERO CIA. LTDA.
 AUDITORIA EXTERNA
 31 de Diciembre de 2017 / 31 de Diciembre de 2016

- 5 -

IMPROACERO CIA. LTDA. – Informe Anual y Documento de Registro 2017

Conciliación de movimientos en capital y reservas (niif)

(en dolares americanos)	Patrimonio neto atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante						Total Patrimonio neto
	Capital suscrito	Reserva Legal	Reserva Facultativa	UTILIDAD DEL EJERCICIO	Resultados Acum. por adop. 1ra. vez .NIIF ladas	Utilidades Acumuladas	
Saldo a 31 de diciembre de 2016	400,00	200,00	9.522,85	11.948,90	4.851,13	841,28	27.764,16
Total de ingresos y gastos reconocidos							
Aumento de capital							
Pagos basados en acciones (NIIF 2)							
Pago de dividendos a los accionistas			4.233,86	(11.948,90)			-7.715,04
Cambio en minoritarios							
Adquisición de acciones propias							
Cancelación de acciones propias							
Total de ingresos y gastos reconocidos							
Resultado del ejercicio 2017				80.443,26			80.443,26
Cambio en minoritarios							
Pago dividendos, reparto 25%, Imppto.Renta							
Utilidad ejercicio 2016, Transf. A Result.Acumulados							
Incremento de Reserva Legal		0					0,00
Ajuste a Resultados Acumulados adop. NIIF							
Saldo a 31 de diciembre de 2017	400,00	200,00	13.756,71	80.443,26	4.851,13	841,28	100.492,38

IMPROACERO CIA. LTDA.
AUDITORIA EXTERNA
31 de Diciembre de 2017 / 31 de Diciembre de 2016

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	45.002,12
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	86.299,56
Clases de cobros por actividades de operación	950101	3.869.623,38
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95010101	3.869.623,38
Otros cobros por actividades de operación	95010105	-
Clases de pagos por actividades de operación	950102	(3.755.277,60)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95010201	(3.560.793,67)
Pagos a y por cuenta de los empleados	95010203	(194.483,93)
Otros pagos por actividades de operación	95010205	-
Dividendos pagados	950103	(11.948,89)
Dividendos recibidos	950104	-
Intereses pagados	950105	(16.111,50)
Impuestos a las ganancias pagados	950107	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	950108	14,17
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	(26.732,87)
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	950208	-
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	950209	(26.732,87)
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	(14.564,57)
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	(14.564,57)
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	45.002,12
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	100.378,60
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	145.380,72
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	129.112,88
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	97	30.396,94
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	9701	5.944,36
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	9704	-
Ajustes por gastos en provisiones	9705	24.452,58
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	(73.210,26)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	9801	(21.889,31)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	9802	(75.942,48)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	9803	-
(Incremento) disminución en inventarios	9804	-70379,21
(Incremento) disminución en otros activos	9805	-
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	9806	276.814,45
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	9807	(181.813,71)
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	86299,56

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 Financieros. 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:

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.

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 auditoria 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	145.381	3	100.379	44,83%	45.002	
Deudores Comerciales	259.425	4	237.536	9,21%	21.889	
Existencias	454.276	7	383.897	18,33%	70.379	
Impuestos corrientes a favor	29.225	8	31.757		-2.532	7,97%
Activos No Corrientes						
Propiedad Planta y Equipo	27.614	12	29.358		-1.744	5,94%
Cuentas por Cobrar Relacionadas	22.532	13	0	más de 100%	22.532	
Otros cuentas por cobrar	36.099	14	0	más de 100%	36.099	
Pasivos Corrientes						
Acreedores Comerciales	753.080	15	476.266	58,12%	276.814	
Impuestos y IESS por Pagar	23.963	17	26.345		-2.381	9,04%
Beneficios Sociales	13.747	19	5.519	más de 100%	8.228	
Participación Trabajadores	19.367	20	6.965	más de 100%	12.401	
Pasivos no Corrientes						
Obligaciones Financieras	32.257	23	47.545		-15.287	32,15%
Por Pagar a Socios	7.476	24	20.961		-13.485	64,33%
Ctas. y Doc. P. Pagar Relacionadas	16.292	25	141.053		-124.761	88,45%
Provisión Jubilación Patronal y Desah.	61.978	26	37.525	65,16%	24.453	
Patrimonio y Utilidad inclusive						
Reserva Legal	13.957	29	9.723	94,47%	9.185	
Utilidad del ejercicio	80.443	33	11.949	más de 100%	75.727	
	1.997.114		1.566.778			

EXPLICACION DE LA MATERIALIDAD.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO.- La variación en más de 44.83%.
Se debe principalmente por el incremento de ventas en el año 2017. Pues los Clientes deudores aumentaron discretamente en un 9.21%.

EXISTENCIAS.- La variación en más en 18.33% .
Este incremento se acentuó en mayores compras durante el año 2017, prueba de ello es el aumento en la Cuenta por Pagar Proveedores que aumentó en 58,12%.

IMPUESTOS A FAVOR CREDITO TRIBUTARIO.- Decreció en 7.97%.
Disminuyó especialmente en el impuesto Renta como crédito tributario en USD. 4.702; pero aumentó en una cifra menor por concepto de Crédito Tributario IVA en USD. 2.545. Existe también otra disminución en Impuesto a la Renta Anticipo por USD. 1.110. Habiendo aumentos bajos en otros impuestos en un promedio de USD. 735, en cifras absolutas.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO.- Variación en más por 100%.
Aparece por primera vez una deuda a cargo de la empresa Transurpa Cía Ltda. relacionada.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO. Variación por el 100%.
En este caso se ha producido un faltante de caja por USD. 36.099.

ACREEDORES COMERCIALES.-Aumentó en 58.12% .
Como se indicó anteriormente, cuando se señaló sobre el incremento de existencias, en materia de compras que superaron al del ejercicio anterior del 2016. Cabe señalar que el incremento notorio en este rubro cuando se ha cubierto la deuda con cheques a futuro y hay un incremento de USD. 199.015 en cifras absolutas.

PASIVOS POR PAGAR IEES E IMPUESTOS.- Bajaron en un 9.04%.
En relación al año anterior hay una disminución de USD. 4.588 en por pagar. Y aumentos en IEES por pagar en USD. 1.016. Y otro aumento por Pagar por Retenciones en la Fuente impuesto a la renta por USD. 920. En cifras absolutas.

BENEFICIOS SOCIALES. Incrementó en el 100%.
El concepto de mayor aumento está en la provisión de Vacaciones por USD. 6.344 en cifras absolutas., en razón de que en el año 2016 no se había provisionado ni un centavo. Auditoría consideró una regulación o alcance.

PARTICIPACION TRABAJADORES.- Aumentó en más del 100%.
Está dado por el aumento de Utilidades de USD. 80.343 en relación a USD. 11.949 del año 2016.

OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO. Disminuyó en un 32.15%.
La empresa pagó USD. 15.287 y bajó su saldo deudor a USD. 32.257 en cifras absolutas.

POR PAGAR A SOCIOS. Decreció en 64.33%.
Esta deuda es por dividendos en favor de los socios, y bajó en USD. 13.485.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS A LARGO PLAZO.- Bajó en 88.45%.
Es una sola deuda a favor de Dicohierro C. Ltda. y bajó en USD. 14.761, y al momento la deuda asciende a USD. 16.292.

PROVISIONES NO CORRIENTES.- La variación en más por 65.16%.
Son provisiones para desahucio y para jubilación patronal, que su acumulación a diciembre 2017 le supera al de 2016 en USD. 14.740. Y también está dado por el incremento del rubro de desahucio en USD. 9.712. En este último rubro 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. Y esto le interesaría al SRI, pues los gastos disminuirían.

RESERVA LEGAL.- Creció en un 94.47%.
Consideramos que esta cuenta tiene un tratamiento diferente en la acumulación, pues recibe el 5% de las utilidades de cada año de haberlo. Por tanto la diferencia debe repartirse o acumularse en Reserva Facultativa.

UTILIDAD DEL EJERCICIO.- La variación de más de 100%.
Acreció de USD. 11.949 a USD. 80.443. Favor ver el Estado de Resultados en la hoja No. 4. De este Informe.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

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.

b. 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. Estos activos son considerados como activos corrientes.

b.1. 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 en un análisis individual. Los porcentajes de provisión fueron estimados por la Gerencia para cubrir el riesgo de incobrabilidad de cada clase de cartera.

c. Propiedad, planta y equipo

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

- 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.

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.

La compañía IMPROACERO CIA. LTDA. no se acogió a una nueva forma de depreciación, sea ésta el método de línea recta, y la vida útil se ha estimado basada en la experiencia nuestra. Se tiene en cuenta no sobrepasar los límites establecidos en el Art.28 de la LORTI, numeral 6.

	Porcentaje
	<u>2017</u>
Adecuaciones en terreno ajeno	5%
Muebles Enseres	10%
Vehículos	Línea recta.
Instalaciones	10%
Equipo de Computación	33%

d. 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.

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)

Vacaciones, décimos tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, fondo de reserva, etc.

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)

e. 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.

f. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por la venta de mercadería, se miden utilizando el valor razonable, rebajas y descuentos.

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.

Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 5% 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.

g. 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 2012. 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 2012. 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 2012. 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 2012. Esta NIIF define "valor razonable", establece un solo marco conceptual en las NIIF para medir el valor razonable.

BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses 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.ICl.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.ICl.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.

Por los motivos antes expuestos IMPROACERO CIA. LTDA., cumplió su período de transición en el año 2.010 y a partir del año 2.012 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, así, al 31 de diciembre de cada año. El período contable actual corresponde del 01 de enero al 31 de diciembre 2017.

f. Autorización para la publicación 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 Accionistas.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

La Empresa IMPROACERO CIA. LTDA. Según ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN, inicia sus actividades una vez conformada legalmente de acuerdo a promulgación y aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador quienes autorizan su publicación mediante Resolución No.06.M.DIC.0199 del 30 de agosto de 2006; e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 870 en la foja 3.214; bajo el No. 2.387 del repertorio de dicha entidad de Machala, el día 13 de octubre de 2006. Su oficina matriz y domicilio legal se encuentra ubicado en la ciudad de Machala, y tiene un plazo de duración de 50 años.

La Empresa IMPROACERO CIA. LTDA. cumple con el Objeto según el art. 2º. De la escritura de constitución, y se dedica a: la Comercialización; Importación; exportación; venta y distribución interna y externa de productos industriales.

La importación, exportación y comercialización de materiales de construcción; La compra y venta de todo lo que se relaciona con materiales de ferretería y eléctricos;

Importación de todo tipo de vehículos; Importación y exportación; venta y distribución de materiales, suministros, equipos, y maquinaria de la materia prima.

Exportar todo de tipo de productos que estén permitidos por las leyes, previo el cumplimiento de las formalidades legales.

NOTA 2. GESTON DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICION DE COBERTURAS

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la compañía IMPROACERO 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.

a. riesgo de crédito

La compañía IMPROACERO CIA.LTDA.. presenta en sus cuentas por cobrar, 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 considerable 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.

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.

b. 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 IMPROACERO 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 de interés.

c. 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.

d. 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.
- 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 a:

Detalle	2017	2016
C A J A		
Caja Matriz US \$	6.658,47	50.347,04
Caja Sucursal	12.815,89	18.912,05
Caja Chica y Fondo de Cambios	531,48	531,48
Total Caja	20.005,84	69.790,57
B A N C O S		
Banco Pichincha CC.3367032904	46.968,98	11.998,87
Bco. Machala CC. 1010587162	75.199,41	17.900,93
Banco Solidario CC.5927002595960	2.518,25	-
C. Ahorro Bco. Bolivariano 3001121697	688,23	688,23
US \$	125.374,87	30.588,03
TOTAL CAJA BANCOS	145.380,71	100.378,60

Las cuentas bancarias han sido conciliadas.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a clientes nacionales.

	2017	2016
Cientes ventas a crédito	209.299,18	187.264,62
Cientes cheques posfechados en custodia	44.811,00	46.536,57
Cientes ventas tarjetas de crédito	5.315,04	3.734,72
Total Cuentas por cobrar Clientes	259.425,22	237.535,91

NOTA 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

El movimiento es como sigue:

Detalle	2017	2016
Saldo Inicial	1.960,63	1.815,03
Castigo	(8.869,59)	-
Provisión	8.869,59	145,60
US \$	1.960,63	1.960,63

NOTA 6. PRESTAMOS Y ANTICIPOS A EMPLEADOS

Se refiere a clientes nacionales.

	2017	2016
Anticipos a Empleados y Trabajadores	6.270,20	4.412,39
Préstamos a Trabajadores	31.949,19	32.248,75
	<u>38.219,39</u>	<u>36.661,14</u>

NOTA 7. INVENTARIOS

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Inventarios		
Inventario de Mercaderías en Almacén	454.276,39	383.897,24
	<u>US \$ 454.276,39</u>	<u>383.897,24</u>

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Anticipos de Impuesto a la Renta	10.017,40	11.127,84
Crédito Tributario Impuesto Renta	1.061,79	5.763,79
Crédito tributario declaración mensual IVA	2.545,88	-
Retenciones en el fuente, recibidas de clientes	14.594,91	11.063,50
Total impuesto renta a favor de la empresa	<u>28.219,98</u>	<u>27.955,13</u>
Impuesto IVA (cliente)	1.004,90	3.801,67
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>US \$ 29.224,88</u>	<u>31.756,80</u>

NOTA 9. ANTICIPOS A PROVEEDORES

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Anticipos varios Proveedores	2.811,17	1.513,67
Pichincha ant. Ret. Fte.	4,20	0,00
Bco.Machala ant. Ret. Fet.	130,03	0,00
	<u>US \$ 2.945,40</u>	<u>1.513,67</u>

NOTA 10. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Iglesia Cuadrangular Machala	448,23	448,23
Pantoja Aguacondo Jorge	1.900,00	1.900,00
Pantoja A. David	31.019,57	372,57
Poyecto Moringa	8.738,02	0,00
	<u>US \$ 42.105,82</u>	<u>2.720,80</u>

NOTA 11. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Garantía Arriendos	1.400,00	1.400,00
US \$	<u>1.400,00</u>	<u>1.400,00</u>

NOTA 12. PROPIEDA, PLANTA Y EQUIPO

	Enero 01 2017	2017	Dic.31- 2017	
DETALLE:	Saldo Inicial	Ajustes y Adquisiciones	Depreciación Acumulada	Valor Neto
MATRIZ:				
Instalaciones	2.451,46		- 2.293.40	158.06
Muebles Ens. y Eq. Oficinal	4.929.49		- 3.339.43	1.590.06
Equipo de Computación	3.563.00	1.002.78	-4.022.57	543.21
Equipo de seguridad	439,88		- 276.55	163.33
Herramientas	205,51		- 158.00	47.51
TOTAL DE "MATRIZ"	USD. 11.589.34	1.002.78	-10.089.95	2.502.17
SUCURSAL				
Edificio-construc-cerram.FlorS1	47.342.29		-30.287.56	17.054.73
Equipo de seguridad	0.	350.00	-121.00	229.00
Instalaciones /en local y casilleros	8.221.49	2.235.00	-5.793.68	4.662.81
Muebles Ens. y Eq. Oficina	6.005.07	1.207.85	-4.690.95	2.521.97
Equipo de Computación	5.738.57		-5.186.94	551.63
Herramientas	233,00		- 140.88	92.12
TOTAL DE SUCURSAL	USD. 67.540.42	3.792.85	-46.221.01	25.112.26
TOTAL PROPIED.PLANTA.USD.	79.129.76	4.795.63	-56.310.96	27.614.43

NOTA 13. CUENTAS Y DOC. POR COB. RELACIONADAS

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Transurpa Cía Ltda.	22.532,13	0,00
US \$	<u>22.532,13</u>	<u>0,00</u>

NOTA 14. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Faltantes de Caja	36.099,40	0,00
US \$	<u>36.099,40</u>	<u>0,00</u>

NOTA 15. PROVEEDORES, CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones con varios proveedores nacionales :

	2017	2016
Proveedores Bienes y Servicios	411.144,90	333.344,78
Proveedores, saldo cubierto c/ Cheques	341.935,30	142.920,97
US \$	<u>753.080,20</u>	<u>476.265,75</u>

NOTA 16. OBLIACIONES FINANCIERAS

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Dinners Club	970,70	0,00
US \$	<u>970,70</u>	<u>0,00</u>

NOTA 17. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS Y IESS POR PAGAR

Detalle	2017	2016
Retenciones Fuente IVA por Pagar	4.692,11	4.419,86
Retenciones Renta por Pagar	3.785,02	2.865,53
IVA (cobrado) por Pagar	11.542,33	16.130,46
IESS por Pagar	3.944,02	2.928,91
US \$	<u>23.963,48</u>	<u>26.344,76</u>

NOTA 18. IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR DEL EJERCICIO

Detalle	2017	2016
Impto. Renta del Ejercicio	25.068,83	26.893,34
US \$	<u>25.068,83</u>	<u>26.893,34</u>

NOTA 19. BEBECICIOS SOCIALES

Detalle	2017	2016
Décimo Tercer Sueldo	3.142,48	1.645,41
Décimo Cuarto Sueldo	4.260,87	3.874,00
Vacaciones	6.343,60	0,00
US \$	<u>13.746,95</u>	<u>5.519,41</u>

NOTA 20. PARTICIPACION TRABAJADORES 15% UTILIDADES

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
15% Participación Utilidades	19.366,93	6.965,49
US \$	<u>19.366,93</u>	<u>6.965,49</u>

NOTA 21. RETENCIONES POR CONVENIO EMPLEADOS

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
AFP Génesis y otros	800,63	1.699,37
US \$	<u>800,63</u>	<u>1.699,37</u>

NOTA 22. ANTICIPOS POR VENTAS CLIENTES

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Anticipos por Ventas Clientes	918,09	4.429,12
US \$	<u>918,09</u>	<u>4.429,12</u>

NOTA 23. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Banco der Machala - PRESTAMO RENOV.	32.257,40	47.544,80
US \$	<u>32.257,40</u>	<u>47.544,80</u>

NOTA 24. POR PAGAR DIVIDENDOS A SOCIOS

Detalle	2017	2016
Ana Pantoja	6.938,13	17.309,81
Mercy Pantoja	469,39	3.612,94
Carlos Pantoja	68,75	-
César Barrera	-	38,29
US \$	<u>7.476,27</u>	<u>20.961,04</u>

NOTA 25. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Dicohierro Cia Ltda.	16.291,82	141.053,11
US \$	<u>16.291,82</u>	<u>141.053,11</u>

NOTA 26. PROVISIONES A LARGO PLAZO

Detalle	2017	2016
Prov. Jubilación Patronal	44.670,36	29.930,54
Prov. Desahucio	17.307,32	7.594,56
US \$	<u>61.977,68</u>	<u>37.525,10</u>

NOTA 27. OTROS PASIVOS NO CORREINTES

Se refiere a:

Detalle	2017	2016
Sobrante de Caja / pend.trámite	851,83	296,13
US \$	<u>851,83</u>	<u>296,13</u>

NOTA 28. CAPITAL SOCIAL

Conserva el valor de USD. 400,00 como Capital Social Pagado, desde su inicio como Compañía legalmente establecida, desde el 30 de octubre de 2006.

NOTA 29. RESERVA LEGAL

A diciembre 31 de 2017, tiene USD. 9.722.85

NOTA 30. RESERVA FACULTATIVA

A diciembre 31 de 2017, su saldo es cero.

NOTA 31. UTILIDADES ACUMULADAS

Usd. 841.28 viene de ejercicios anteriores.

NOTA 32 RESULTADOS ACUMULADOS DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se registrarán en el Patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, al 2012 y a finales del año 2014 su saldo es de \$ 4.851.13

NOTA 33. UTILIDAD EJERCICIO CORRIENTE 2014

Usd. (ver el Estado de Resultados), donde se advierten todas las deducciones, considerándose en primer lugar lo referente al reparto del 15% utilidades para los trabajadores de la empresa; y al pago de Impuesto a la Renta anual, y su saldo de utilidad Neta es de USD. 80.443.26

NOTA 34. 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 2012 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 35. 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 36. 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 37 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 IMPROACERO CIA. LTDA. ha cumplido con todas sus obligaciones tributarias EN EL EJERCICIO ECONOMICO DEL 2017, así:

IMPUESTO A LA RENTA:

La Empresa IMPROACEROL CIA. LTDA.. En su declaración constan todos los ingresos operacionales y de otros ingresos (Utilidad del ejercicio 2017 USD. 80.443.26); y se deducirán los valores de impuestos anticipados así como los retenidos por terceros. De la utilidad de operación se disminuirán tanto el 15% de Reparto de Utilidades para trabajadores y empleados. Del resultante se calculará el 22% del Impuesto a la Renta (considerándose los Gastos No deducibles para este efecto).

IMPUESTO AL VALOR AGREGADO IVA:

IMPROACERO CIA. LTDA. ha presentado 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 Cred. Tributario de USD. 3.909.15.

RETENCION EN LA FUENTE:

IMPROACERO CIA. LTDA. ha efectuado retenciones tanto a sus empleados (dic.2017), como en las retenciones por diversos conceptos, y dichos valores han sido reintegrados al Ministerio de Finanzas en los plazos mensuales permitidos por la Ley. al 31 de diciembre del 2017, quedó pendiente a pagarse US\$ 3.785.02 y lo hará en el mes de enero de 2018.

RETENCION DEL " I V A":

IMPROACERO 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 a diciembre 2017 es de US\$ 4.692.11 y será pagado y declarado en el mes de enero del 2018.

ANTICIPOS DEL IMPUESTO A LA RENTA:

IMPROACERO CIA. LTDA. Para el año 2017, calculó la cifra para cumplir con el pago del anticipo en los meses de julio y septiembre de dicho año, y utilizó la formula indicada por el SRI.