

1. Operaciones**IMG Industrias Metálicas Construcciones Gordón Cía. Ltda.**

Es una Compañía constituida en la ciudad de Quito el 1 de julio de 1991, inscrita en el registro mercantil el 28 de agosto del mismo año en la ciudad de Quito. El objeto principal de la compañía Importación, exportación, representación, representación y comercialización al por mayor o menor y materia prima relacionada con la industria metalmeccánica. Fabricación de artículos de maquinaria y/o aparatos para el uso de oficinas, hogar, clínicas y hospitales con materiales metálicos y mixtos.

Como se desprende de los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2016 la Compañía viene experimentando problemas de liquidez, por lo que la Administración empezará a reactivar sus operaciones con el sector privado y suscribirá alianzas con terceros para impulsar sistemas de mercado directo para mejorar de forma progresiva sus indicadores financieros.

Resumen Principales Políticas de Contabilidad**a) Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 y 2015 han sido preparados de acuerdo con las normas internacionales de información financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales.

Moneda funciona y de presentación

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

b) Políticas Contables Significativas

Las principales políticas de contabilidad aplicadas en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Caja y bancos están definidos como efectivo y depósitos en bancos, fácilmente convertibles en montos conocidos de caja, con riesgo insignificante de cambios en el valor.

Propiedad, Mobiliario y Equipo

El costo de propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición en el momento del reconocimiento:

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo:

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en periodo en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles:

El costo o valor revaluado de propiedad, mobiliario y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Cuando partes significativas de las propiedades, mobiliario y equipo requieren ser reemplazadas de tiempo en tiempo, la Compañía capitaliza tales partes como activos individuales con sus vidas útiles específicas y depreciación respectivamente.

Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipo:

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicio de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

Beneficios empleados***Jubilación patronal y bonificación por desahucio***

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Los costos por servicios presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el periodo en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del periodo.

Participación a trabajadores

De acuerdo con el Código del Trabajo del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de las utilidades antes de impuesto a la renta, calculada sobre la base de la utilidad contable del periodo. Este beneficio se registra como gasto del periodo en que se devenga.

Provisiones

Se reconoce cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar una obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se respeta la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros individuales no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Instrumentos financieros

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera cuando se convierte en parte de las disposiciones contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

Un activo financiero es eliminado del estado de situación financiera cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

Los instrumentos financieros comprenden las inversiones en instrumentos de patrimonio, depósitos a plazo, crédito por ventas y otros créditos, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y deuda

comerciales y otras deudas. Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

Los instrumentos financieros comprenden las inversiones en instrumentos de patrimonio, depósitos a plazo, créditos por venta y otros créditos, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos y deudas comerciales y otras deudas. Los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías:

- Activos financieros al valor razonable con cambios en el estado de resultados: comprende principalmente el efectivo y equivalentes de efectivo.
- Crédito por ventas y otros deudores.
- Préstamos y otros créditos: medidos al valor razonable.
- Otros pasivos financieros: medidas al costo amortizado en base a la tasa efectiva de interés. La clasificación depende de la naturaleza y el propósito del instrumento financiero y es determinada al tiempo del reconocimiento inicial.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo.

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en cuentas por cobrar, préstamos bancarios corto y largo plazo, cuentas por pagar proveedores, emisión de obligaciones.

Los instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Impuesto a la renta

Los gastos por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana aplicable para el año 2016 es el 22 %. Los dividendos que se distribuyen con cargo a utilidades gravadas a la tasa del 22 % no están sujetos a impuestos adicionales, siempre que los beneficiarios de los mismos sean sociedades no domiciliadas en paraísos fiscales o personas naturales no residentes en Ecuador.

El Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones establece la tarifa del impuesto a la renta para las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del 22%. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasa fiscales aprobadas a final de cada periodo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los presentes estados financieros individuales en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la gerencia de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuaria] basados en varios supuestos.

Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuaria, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos

futuros de caja es timados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Propiedad, mobiliario y equipo

El tratamiento contable de la inversión en propiedades, mobiliario y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación y amortización.

La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos.

Impuestos diferidos

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos basándose en estimaciones de resultados futuros. Dicha recuperabilidad depende, en última instancia, de la capacidad de la Compañía para generar beneficios imponibles a lo largo del período en el que son deducibles los activos por impuestos diferidos. En el análisis se toma en consideración el calendario previsto de reversión de pasivos por impuestos diferidos, así como las estimaciones de beneficios tributables, sobre la base de proyecciones internas que son actualizadas para reflejar las tendencias más recientes.

La determinación de la adecuada clasificación de las partidas tributarias depende de varios factores, incluida la estimación del momento y realización de los activos por impuestos diferidos y del momento esperado de los pagos por impuestos. Los flujos reales de cobros y pagos por impuesto sobre beneficios podrían diferir de las estimaciones realizadas por la Compañía, como consecuencia de cambios en la legislación fiscal, o de transacciones futuras no previstas que pudieran afectar a los saldos tributarios.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos, originalmente, sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando consideración toda la información disponible a la fecha de cierre, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con una fecha de vencimiento fijada, cuyos pagos son de cuantía fija o determinable, y la entidad tiene la intención efectiva y además, la capacidad, de conservar hasta su vencimiento.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o terminables.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Obligaciones Bancarias y Financieras

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Baja de un financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Nuevas normas y modificaciones efectivas en el 2016 relevantes para IMG industrias metálicas construcciones Gordón Cia. Ltda.

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado algunas modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 01 de enero de 2017 o posteriormente.

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12.	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 9	Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2018
NIIF 15	Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).	1 de enero del 2018
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos", esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos. Aquellas que pueden ser relevantes para la Compañía se señalan a continuación:

NIIF 9 "Instrumento financieros"

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros,

Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2015, se emitió otras versiones revisadas de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medicación a "valor razonable con cambios en otros resultados integrales", para ciertos instrumentos deudores simples.

NIIF 15, "Ingresos procedentes de contratos con los clientes"

En mayo del 2015 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución contrato

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

La administración de la compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de Revelación

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones se aplican para periodos que inicien en o después del 01 de enero de 2016. La administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto significativo en los estados financieros consolidados.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, "Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciados y Amortización"

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, mobiliario y equipo busado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Caja	13	15
Bancos locales (a)	-	36.205
	<u>13</u>	<u>36.220</u>

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes inhabilitadas por la Superintendencia de Bancos, por un plazo de un año hasta el 01 de febrero del 2018.

3. Cuentas por cobrar, clientes

Las cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes	<u>97.411</u>	<u>143.810</u>
	97.411	143.810
Menos:		
Provisiones incobrables	<u>-</u>	<u>-80.723</u>
	<u>97.411</u>	<u>63.088</u>

Las cuentas por cobrar clientes registran los valores pendientes de cobro por venta de bienes, sobre los cuales se mantienen documentos que garantizan su cobrabilidad, estas cuentas no mantienen una antigüedad mayor a los 90 días, motivo por el cual se consideran corrientes.

4. Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre de	
		2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Otras cuentas por cobrar	(a)	417.030	437.082
Compañías relacionadas	(b)	132.451	208.984
Empleados		150	178
		<u>549.631</u>	<u>646.244</u>
Menos:			
Provisión costo amortizado		<u>-99.124</u>	<u>-119.738</u>
		<u>450.508</u>	<u>526.506</u>

Las otras cuentas por cobrar se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado y se presentan a su valor neto.

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(a) Las otras cuentas por cobrar corresponden a demanda legal iniciada por la compañía en contra de un ex funcionario por abuso de confianza por un monto de USD 346,525 y valor por cobrar a Sociedad Deportiva Aucas por un monto de USD 68,905.

(b) Las cuentas por cobrar Compañías relacionadas corresponde a valores por cobrar a la Importadora Nancy Salazar por USD 132,451.

5. Inventarios

Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Materia prima	31.951	103.956
Productos en proceso	81.685	67.978
Repuestos	20.121	29.734
Productos terminados	313.349	144.391
Suministros y materiales	59.697	91.540
	<u>506.802</u>	<u>437.599</u>

6. Anticipo a terceros

Los anticipos de terceros se formaban de la siguiente manera:

		Al 31 de Diciembre de	
		2016	2015
		<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo compra terreno	(a)	600.000	600.000
Anticipo proveedores		30.923	30.912
		<u>630.923</u>	<u>630.912</u>

(a) Corresponde a anticipo entregado por la compra de dos terrenos el primero se encuentra ubicado en la calle Alfredo Escudero y Mana por un valor de USD 140,000 y el segundo ubicado en la calle Alfredo Escudero con una superficie de USD 1,500 metros cuadrados por un valor de 460,000 sobre estos valores se mantiene firmada una promesa de compra venta cuyo plazo máximo de terminación de la negociación es hasta el mes de diciembre de 2016 y hasta la fecha

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

de nuestra visita se desconoce si se va a realizar un proceso de recuperar del dinero entregado para la compra de los terrenos.

Al 31 de diciembre del 2016 no se ha formalizado ante el Registro de la Propiedad la transferencia de dominio del inmueble, por lo que se realiza una carta compromiso del vendedor para la devolución del anticipo.

7. Propiedades, mobiliario y equipos

Las propiedades, mobiliario y equipo se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Terrenos	42.987	42.987
Edificio	382.522	454.169
Instalaciones	58.642	58.642
Maquinaria y equipo	338.347	338.347
Vehículo	71.052	109.967
Muebles y enseres	4.007	4.007
Equipos computo	11.893	10.872
Equipo de oficina	7.996	7.996
	<u>917.445</u>	<u>1.026.987</u>
Depreciación acumulada	-439.629	-421.520
	<u>477.817</u>	<u>605.467</u>

El movimiento de las propiedades, planta y equipos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

(Véase la página siguiente)

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Edificio	Instalaciones	Maquinaría y Equipo	Vehículos	Muebles y enseres	Equipos computo	Equipo de oficinas
(U.S. Dólares)							
Costo:							
Saldo al 1 de enero de 2015	454,169	58,642	338,347	134,910	4,007	10,245	7,996
Adiciones	-	-	-	64,557	-	627	-
Retiros y reclasificaciones	-	-	-	-89,500	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	454,169	58,642	338,347	109,967	4,007	10,872	7,996
Adiciones	-	-	-	-	-	1,910	-
Retiros y reclasificaciones	-71,647	-	-	-38,915	-	-890	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	382,522	58,642	338,347	71,052	4,007	11,892	7,996

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Edificio	Instalaciones	Mquinaria y Equipo	Vehículos	Muebles y eseres	Equipos campo	Equipo de oficina	Total
<i>(US Dólares)</i>								
Depreciación:								
Saldo al 1 de enero de 2015	-182,087	-2,932	-126,517	-55,318	-1,279	-5,180	-2,574	-375,887
Adiciones	-21,708	-5,864	-33,050	-26,377	-400	-2,899	-799	-92,097
Retiros y revaluaciones	430	-	1	46,044	-	-	-	46,475
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-204,365	-8,796	-159,566	-35,651	-1,679	-8,079	-3,373	-421,519
Adiciones	-21,813	-5,864	-32,605	-15,586	-401	-1,985	-799	-78,973
Retiros y revaluaciones	34,928	-	-	25,295	-	643	-	60,866
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-191,250	-14,660	-192,171	-25,952	-2,080	-9,421	-4,172	-430,626
Activo Neto	191,262	41,982	146,176	45,190	1,927	2,471	3,824	434,832

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

8. Cargos diferidos

Los cargos diferidos se formaban de la siguiente manera:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Software	<u>63.356</u>	<u>63.356</u>
	63.356	63.356
Amortización acumulada	<u>-53.182</u>	<u>-42.797</u>
	<u>10.174</u>	<u>20.560</u>

El movimiento de cargos diferidos, por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo:		
Saldo Inicial	63.356	61.756
Adiciones	-	1.600
Saldo Final	<u>63.356</u>	<u>63.356</u>
Amortización:		
Saldo Inicial	-42.797	-21.900
Gasto amortización	<u>-10.385</u>	<u>-20.897</u>
Saldo Final	<u>-53.182</u>	<u>-42.797</u>
Valor Neto	<u>10.174</u>	<u>20.560</u>

9. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se formaban de la siguiente manera:

(Véase la página siguiente)

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	(US Dólares)	
<i>Banco Guayaquil</i>		
Préstamo cuyo vencimiento es el 1 de febrero del 2016 a una tasa de interés del 9.85%	-	37.118
Préstamo cuyo vencimiento es el 11 de abril del 2016 a una tasa de interés del 9.86%	-	48.703
Préstamo cuyo vencimiento es el 21 de noviembre del 2016 a una tasa del 11,50%	39.449	-
Préstamo cuyo vencimiento es el 18 de enero del 2017 a una tasa del 11,50%	41.454	-
<i>Corporación Financiera Nacional</i>		
Préstamo cuyo vencimiento es el 6 de septiembre del 2016 a una tasa de interés del 9.78%	78.058	78.058
<i>Banco Internacional</i>		
Préstamo cuyo vencimiento es el 22 de mayo del 2016 a una tasa de interés del 11.28%	-	25.705
Préstamo cuyo vencimiento es el 04 de agosto del 2017 a una tasa de interés del 8.95%	11.741	-
Tarjeta Corporativa Diners	4.650	9.589
	<u>175.361</u>	<u>199.173</u>
Más porción largo plazo	<u>-</u>	<u>4.479</u>
	<u>175.361</u>	<u>203.652</u>

10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

(Véase la página siguiente)

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	436.364	605.720
Empleados	26.930	54.425
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9.759	16.017
Liquidaciones	10.073	14.518
Farmaenlace, Tin	1.381	2.084
Otros cuentas por pagar	113.553	117.503
Prestamos de Terceros	19.000	
Accionistas	66.790	3.429
	<u>683.850</u>	<u>813.696</u>

11. Pasivos acumulados

El movimiento de los pasivos acumulados por los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación Laboral (US Dólares)	Total
Saldo final al 31 de diciembre 2014	41.660	61.220	102.880
Adiciones	77.725	-	77.725
Ajustes y/o reclasificaciones	-46.298	-11.851	-58.150
Saldo final al 31 de diciembre 2015	<u>73.087</u>	<u>49.369</u>	<u>122.455</u>
Adiciones	104.659	6.383	111.042
Retiros y/ o reclasificaciones	-149.393	-17.993	-167.386
Saldo final al 31 de diciembre 2016	<u>28.353</u>	<u>37.759</u>	<u>66.111</u>

12. Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos corresponden anticipos entregados por los clientes para la elaboración de productos que se encuentran pendientes de entregar como parte de este saldos está el anticipo entregado por Cesar San Martin por USD 29.600 en el 2015 y por la Coordinación Zonal del Ecuador por USD 53.518 en el 2016.

13. Jubilación Patronal y Desahucio

El movimiento de jubilación patronal y desahucio durante los años terminados el 31 de Diciembre, es como sigue:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo final al 31 de diciembre 2014	252.598	69.434	322.032
Adiciones	35.964	5.264	41.228
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-3.833	-3.833
Saldo final al 31 de diciembre 2015	288.562	70.865	359.427
Adiciones	21.767	12.995	34.762
Retiros y/o reclasificaciones	-1.023	-18.008	-19.031
Saldo final al 31 de diciembre 2016	309.306	65.852	375.158

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren presentado sus servicios en forma interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad.

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Las principales premisas actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Tasa de descuento	7,46%	7,00%
Tasa esperada del incremento salarial	2,00%	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Rotación promedio	12,82%	11,80%
Vida laboral promedio remanente	6,53%	6,76

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. Si hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores,

14. Patrimonio

a) Capital suscrito pagado

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el capital suscrito y pagado y su detalle de socios es conforme lo siguiente:

Nombre de socios	Número de acciones		Participación %	
	2016		2015	
Gordón Salazar Lemn Stahn	88.101	38%	88.101	38%
Gordón Salazar Nancy Viviana	13.920	6%	13.920	6%
Gordón Salazar Anbal Romio	117.200	51%	117.200	51%
Gordón Salazar Nancy del Carmen	5.819	3%	5.819	3%
Sáavedra Segundo Jaime	6.960	3%	6.960	3%
Total	232.000	100%	232.000	100%

b) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera – NIIF

Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

primera vez de las NIIF[®] separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

15. Impuestos

Un resumen de los créditos fiscales es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Anticipo de impuestos a la renta	-	15.289
Retenciones en la fuente	-	49.533
Credito tributario	-	-
	<u>-</u>	<u>64.822</u>

Crédito Tributario por Retenciones en la Fuente.- Representan retenciones en la fuente que han sido efectuadas a la compañía durante. Según el Artículo No. 79., del Reglamento para Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno si existiera Impuesto a la Renta Causado o si el Impuesto Causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de pago en exceso directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del Impuesto a la Renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de tres años contados desde la fecha de declaración.

Un resumen de otras deudas fiscales es el siguiente:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a renta por pagar	12.933	56.192
Iva por pagar	230.467	196.687
Retenciones del iva	26.357	32.872
Retenciones en la fuente	706	7.014
	<u>270.463</u>	<u>292.765</u>

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA**Notas a los Estados Financieros**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Conciliación tributaria del impuesto a la renta corriente

Una reconciliación ente la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Al 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta	36.169	-227.391
Gastos no deducibles	86.501	131.296
Rentas exentas	-183.281	-
Amortización de pérdidas	-	-
Base imponible gravable	<u>-60.611</u>	<u>-96.096</u>
Impuesto a la renta causado	-	-
Anticipo calculado	30.529	56.192
Impuesto a la renta determinado	<u>30.529</u>	<u>56.192</u>

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta causado	30.529	56.192
Menos		
Credito tributario	8.630	-
Retenciones en la fuente efectuadas	<u>8.966</u>	<u>-</u>
Saldo por pagar	<u>12.933</u>	<u>56.192</u>

Impuesto diferido

Año 2015	Saldo al 31/12/2014	Ajuste Resultados- Retenidos	Saldo al 31/12/2015
Activos / Pasivos por impuestos			
Ajuste provisión cuentas incobrables	17.099	-17.099	-
Costo amortizado	42.168	-42.168	-
Provisión jubilación patronal	25.537	-25.537	-
Provisión desahucio	12.950	-12.950	-
	<u>97.754</u>	<u>-97.754</u>	<u>-</u>

Activo por impuesto diferido

El resumen del activo por impuesto diferido es el siguiente:

	<u>Al 31 de Diciembre de</u>	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Pérdidas sujetas amortización en período siguiente (a)	60.611	96.096
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
	<u>13.334</u>	<u>21.141</u>

(a) Al 31 de diciembre no se registró la amortización de pérdidas futuras por el valor de US\$ 13.334.

16. Reformas tributarias y aspectos societarios

“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”:

El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos Especiales generado en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.
- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5.000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”:

El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12.000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un periodo de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.

- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

Precios de Transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2016, no supera el importe acumulado mencionado.

17. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene los siguientes juicios:

- Juicio penal en contra del Señor Gerardo Ushiña y David Yela el cual se encuentra en el Tribunal de Garantías de Pichincha sobre el cual la sentencia determinada por 25 años de reclusión extraordinaria y pago de daños y perjuicios el cual fue ratificado por la Corte Provincial de Justicia. Actualmente este proceso se encuentra en la Corte Nacional de Justicia en proceso de Casación.
- Juicio por el delito de Abuso de Confianza en contra del señor Gerardo Ushiña por un monto de USD 380,000 el cual se encuentra en la Fiscalía de Soluciones Rápidas de Pichincha el cual se encuentra en etapa de indagación previa.

18. Administración de riesgo

Las actividades de Industrias Metálicas Construcciones Gordón Cia. Ltda., la exponen a riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgo de liquidez. La Gerencia tiene a su cargo la administración de estos riesgos; a este fin, identifica, evalúa y cubre los diversos tipos de riesgos, en estrecha cooperación con las unidades operativas.

El programa general de administración de riesgos de Industrias Metálicas Construcciones Gordón Cia. Ltda. se enfoca principalmente en alcanzar contratos de amueblamiento y comprometer ventas de inmuebles cumpliendo con las políticas de calidad establecidas en el Sistema de Gestión de la Calidad, en los cuales, mediante la elaboración profesional de presupuestos, la recepción de anticipos y la subcontratación a precios fijos de los principales insumos y servicios, se busca asegurar se alcancen los márgenes estimados.

Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipo de Cambio

Las transacciones se realizan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de curso legal del Ecuador. Por lo tanto, la empresa no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en tipos de cambio.

Riesgo de Variaciones en la Valuación de Inversiones

Industrias Metálicas Construcciones Gordón Cia. Ltda., no está expuesta al riesgo de pérdida de valor de instrumentos financieros pues no realiza este tipo de inversiones.

Riesgo por Fluctuaciones en las Tasas de Interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La empresa no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son establecidas por el Banco Central.

Riesgo de Crédito

Los activos potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en cuentas por cobrar clientes, de corto plazo. A este efecto es política de la administración el relacionarse con clientes corporativos de primer orden, nacionales o multinacionales. Existe además la práctica de solicitar anticipos en los contratos que se firman.

IMG INDUSTRIAS METÁLICAS CONSTRUCCIONES GORDÓN CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Riesgo Soberano

Se refiere a la posibilidad de incumplimiento de las obligaciones de parte del estado, sin embargo este riesgo puede aparecer con los contratos del Estado, por los continuos retrasos que mantuvo en los pagos a sus proveedores en el año anterior, es seguro el cumplimiento del contrato en cuanto al pago, pero la fecha de recuperación del flujo puede ser más de lo esperado financieramente para recuperación de la inversión.

Riesgo de Precios – Costos

Industrias Metálicas Construcciones Gordón Cia. Ltda., se enfoca principalmente en alcanzar contratos de amueblamiento y comprometer ventas de inmuebles, en los cuales, mediante la elaboración profesional de presupuestos, la recepción de anticipos y la subcontratación a precios fijos de los principales insumos y servicios, se busca asegurar se alcancen los márgenes estimados, además de que con la implementación de un sistema ERP puede mantener mayor control de los costos que se relacionan de manera directa con el producto y sus precios de venta.

Riesgos de Demanda

Industrias Metálicas Construcciones Gordón Cia. Ltda., mantiene este tipo de riesgo controlado debido a su exigencia en la fabricación y entrega de los productos; así como, por la búsqueda constante en la satisfacción al cliente.

Riesgos Tecnológicos

La naturaleza de las actividades de la compañía no la somete a este tipo de riesgo. De todas maneras, la incorporación de los nuevos desarrollos en el arte y la ciencia del diseño y su correspondiente construcción, en base a las normativas vigentes y la disponibilidad de nuevos productos, se asegura mediante la política de capacitación de los colaboradores técnicos.

Riesgo de insuficiencia patrimonial

1. El riesgo de insuficiencia patrimonial, se define como el que las Instituciones no tengan el tamaño de capital adecuado para el nivel de sus operaciones corregidas por su riesgo crediticio. Industrias Metálicas Construcciones Gordón Cía. Ltda., mantiene este tipo de riesgo, puesto que su nivel de endeudamiento frente al patrimonio indica que está comprometido en 463%, sin embargo la Administración empezará a reactivar sus operaciones con el sector privado y suscribirá alianzas con terceros para impulsar sistemas de mercado directo mejorando progresivamente su indicadores financieros.

Riesgo de endeudamiento y estructura del pasivo

Se define como el no contar con las fuentes de recursos adecuados para el tipo de activos que los objetivos corporativos señalen. Esto incluye, el no poder mantener niveles de liquidez adecuados y recursos al menor costo posible, IMG Industrias Metálicas Construcciones Gordón Cía. Ltda. Mantiene, al 31 de diciembre de 2016, la posibilidad de renovar sus créditos con entidades financieras para poder incrementar su capital de trabajo y solventar su iliquidez.



Ramiro Gordón

Gerente General



Andrea Coba

Contadora General
