

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

## INDICE

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	1
Estados de situación financiera	3
Estados de resultados	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Estados de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	8 en adelante

## RELACION DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

<b>CONTENDIO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	Importadora Comercial El Hierro Cía. Ltda.
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
N°	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**Cuenca, 30 de Marzo de 2017**

**A la Junta General de Socios de:**  
**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**  
**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Opinión modificada con salvedades**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la materia descrita en el Informe de Fundamentos para la Opinión Modificada con salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía **IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.** Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión modificada con salvedades**

2. No pudimos conciliar los saldos presentados en el reporte de proveedores con el saldo presentado en los estados financieros de la Compañía, por el valor USD 4.519.706. En el módulo de proveedores la Compañía registra los cheques emitidos aun no entregados a los proveedores.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

3. La administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a la Compañía o de cesar sus operaciones. Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de la Compañía.



**Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

4. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar de que la compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



## NEXOAUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de la compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables de la administración de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y por lo tanto son los asuntos claves de la auditoría.

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el 31 de Julio de 2017.

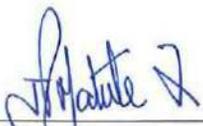
*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

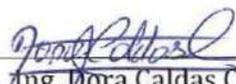
SC.- RNAE N° 942

**Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF  
SOCIO  
Registro Nacional No.28990**

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

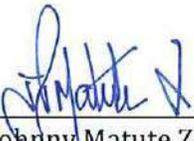
	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	591.390	451.550
Activos financieros (neto)	3	6.211.648	4.870.706
Inventario	4	8.146.232	8.893.753
Servicios y otros pagos anticipados	5	63.752	53.292
Activos por impuestos corrientes	6	696.436	783.900
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedad planta y equipo (neto)	7	5.913.090	6.062.379
Inversiones		<u>9.405</u>	<u>9.405</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>21.631.954</u></b>	<b><u>21.124.985</u></b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas y documentos por pagar	8	8.661.013	8.548.807
Obligaciones con instituciones financieras	9	4.035.756	3.907.976
Otras obligaciones corrientes	10	1.131.073	1.105.968
Cuentas diversas por pagar relacionados	11	1.258.623	1.094.282
Anticipo de clientes		178.650	107.451
Otros pasivos corrientes		150.491	80.834
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Provisiones por beneficios a empleados	12	<u>896.202</u>	<u>661.715</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>16.311.808</u></b>	<b><u>15.507.034</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	13	3.000.000	3.000.000
Reservas		259.408	479.132
Resultados acumulados		1.132.858	2.132.858
Resultado del ejercicio		131.239	5.961
Otros resultados integrales		<u>(203.359)</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>5.320.146</u></b>	<b><u>5.617.951</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>21.631.954</u></b>	<b><u>21.124.985</u></b>

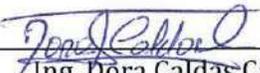
  
 Ing. Johnny Matute Zamora  
 Gerente General

  
 Ing. Dora Caldas Calle  
 Contadora

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ventas de bienes	<b>14</b>	34.147.780	40.591.344
Costo de ventas		<u>(28.671.660)</u>	<u>(34.174.925)</u>
<b>Total ventas brutas</b>		<b>5.476.120</b>	<b>6.416.419</b>
Gastos administrativos	<b>15</b>	(864.552)	(803.930)
Gastos de ventas	<b>16</b>	(3.426.285)	(4.114.279)
Gastos financieros	<b>17</b>	(742.243)	(883.885)
Otros ingresos		109.166	142.446
Otros gastos		<u>(35.958)</u>	<u>(327.832)</u>
<b>Ganancia del período</b>		<b>516.248</b>	<b>428.939</b>
15% participación a trabajadores	<b>18</b>	(77.437)	(64.341)
22% impuesto a la renta	<b>19</b>	<u>(307.572)</u>	<u>(358.637)</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio después de impuestos</b>		<b>131.239</b>	<b>5.961</b>
Ganancias y pérdidas actuariales (O.R.I)		<u>(203.359)</u>	_____
<b>Resultado total integral del ejercicio</b>		<b><u>(72.120)</u></b>	<b><u>5.961</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Johnny Matute Zamora  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Dora Caldas Calle  
**Contadora**

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	Capital	Aportes fut. capitalizc.	Reserva legal facultativa	Reserva O.R.I.	Resultados acumulados	Utilidad del ejercicio Total
<b>Saldo al 01 de Enero 2015</b>	<b>2.500.000</b>	<b>34.800</b>	<b>132.525</b>	<b>318.484</b>	<b>-</b>	<b>5.681.120</b>
Aportes especies	500.000	(31.000)				469.000
Devolución aportes		(3.800)				(3.800)
Transferencia			28.123			(28.123)
Distribución de dividendos						(534.330)
Utilidad del ejercicio					5.961	5.961
<b>Saldo inicial 31 Dic. 2015</b>	<b>3.000.000</b>	<b>-</b>	<b>160.648</b>	<b>318.484</b>	<b>-</b>	<b>5.617.951</b>
Transferencia			298			(298)
Distribución de dividendos (Se cancela de la reserva facultativa)				(220.022)		(5.663)
Utilidad del ejercicio				(203.359)	131.239	(72.120)
<b>Saldo final 31 Diciembre 2016</b>	<b>3.000.000</b>	<b>=</b>	<b>160.946</b>	<b>98.462</b>	<b>2.132.858</b>	<b>5.320.146</b>



Ing. Johnny Matute Zamora  
**Gerente General**



Ing. Dora Caldas Calle  
**Contadora**

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

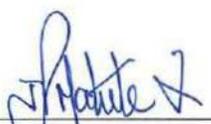


**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO – MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>302.991</b>	<b>2.774.343</b>
<b>Clases de cobros por actividades de operación</b>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	32.774.356	42.083.562
Otros ingresos operativos	85.805	142.446
<b>Clases de pagos por actividades de operación</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(29.887.079)	(34.818.018)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.368.276)	(2.805.076)
Otros pagos de actividades de operación	(64.341)	(785.348)
Gastos financieros	121.164	(883.885)
Impuestos a la ganancia pagados	(358.637)	(159.337)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(235.249)</b>	<b>(366.573)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(235.249)	(366.573)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>72.098</b>	<b>(2.536.493)</b>
Dividendos pagados	(220.022)	(534.331)
Financiamiento por préstamos a largo plazo	292.120	-
Pago de préstamos	-	(2.002.162)
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>139.841</b>	<b>(128.723)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>	<b>451.550</b>	<b>580.273</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b><u>591.391</u></b>	<b><u>451.550</u></b>

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (continuación)  
CONCILIACION DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE EFECTIVO.**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>516.249</b>	<b>428.939</b>
<b>AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	<b>357.064</b>	<b>89.216</b>
Ajustes por gasto de depreciación	384.514	378.375
Ajustes provisiones	32.482	24.453
Ajustes por provisiones jubilación patronal y desahucio	325.078	109.366
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(307.572)	(358.637)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(77.437)	(64.341)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(570.322)</b>	<b>2.256.188</b>
Variación en cuentas por cobrar clientes	(1.373.424)	1.492.219
Variación en otras cuentas por cobrar	(10.460)	319.255
Disminución en inventarios	747.521	3.210.705
Disminución en otros activos	87.488	17.531
Variación en cuentas por pagar comerciales	106.543	(2.344.806)
Variación en otras cuentas por pagar	118.124	(254.822)
Variación en beneficios empleados	(23.361)	(73.120)
Variación en anticipo de clientes	71.199	(106.373)
Incremento en otros pasivos	(293.950)	(4.401)
<b>Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación</b>	<b><u>302.991</u></b>	<b><u>2.774.343</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Johnny Matute Zamora  
**Gerente General**

  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Dora Caldas Calle  
**Contadora**

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**- Fue constituida el 11 de Julio de 1983, según resolución de la Superintendencia de Compañías N° 590 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Agosto de 1983, bajo el N° 152, en la ciudad de Cuenca-Ecuador.

El 13 de Marzo de 2015, modificó los estatutos, incrementando el capital y otras reformas. Inscrita dicha reforma en el Registro Mercantil el 31 de Marzo de 2015, bajo el N° 286.

La última reforma del período se realizó según escritura pública el 07 de Abril de 2015, autorizando a Patomatza Cía. Ltda. la transferencia de 115.500 participaciones ordinarias con el valor nominal de USD 1,00 cada una a la compañía Alfaholding Cía. Ltda.

El objeto social de la Compañía es la importación y exportación; compra y venta de todo tipo de materiales y elementos que se requieren para la construcción, la ferretería, la industria y el hogar así como de maquinaria y herramientas que en estas actividades sean necesarias; podrá también constituirse en depósito aduanero para el almacenamiento de las mercaderías importadas por la Compañía.

**1.1. PRINCIPIOS Y POLÍTICAS CONTABLES**

Los principios y políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

Bases de preparación de los estados financieros.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF completas, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado .
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

Los requerimientos de reconocimiento y medición conforme a las NIIF se aplican si su efecto es significativo para los estados financieros.

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

**Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**Moneda Funcional**

La moneda funcional de la Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<b><u>Años</u></b>	<b><u>Inflación</u></b>
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

**Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

---

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Activos financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2016, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar clientes:** Se reconocen inicialmente al costo. Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de productos realizadas en el curso normal de operaciones. No generan intereses y se recuperan en el corto plazo.

**Cuentas por cobrar clientes en juicios:** Se reconocen al costo y se encuentran en procesos judiciales.

**Cuentas por cobrar a empleados (préstamos):** Son cuentas que se reconocen al costo, estas cuentas corresponden a los préstamos que la compañía otorga a sus trabajadores, los mismos que son recaudados en el corto plazo y no generan costos financieros.

**Provisiones**

Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones:

- (a) La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

---

- (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
  - (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- De no cumplirse las tres condiciones indicadas, la entidad no debe reconocer la provisión.

**Provisión para cuentas incobrables.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, si realiza la estimación para la provisión anual para las cuentas incobrables.

**Inventarios**

Inventarios son activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios se miden al costo o al valor neto realizable, el menor.

El costo se determina por el método promedio.

El costo de los inventarios de mercaderías comprende los costos de compra local, costos de importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas), deducidos los descuentos en compras.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta que los inventarios estén en la bodega.

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

**Activos por impuestos corrientes**

Corresponde a todos los créditos tributarios contemplados en la normativa legal que la Compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta.-** Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuesto diferido.-** Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable. Además, los pasivos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporal surge del reconocimiento inicial de la plusvalía.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos se somete a la revisión al final de cada período sobre el que se informa y se reduce, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele y considerando las restricciones tributarias vigentes.

**Propiedades, planta y equipo**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos. Incluye bienes recibidos en arrendamiento financiero. Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, se reconoce en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe.

- Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, maquinaria y equipo se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>Activos</b>	<b>Vida útil años (promedio)</b>	<b>Deprec. %</b>
Edificios	20	5
Instalaciones	5	20
Equipos de oficina	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Vehículos livianos	5 a 10	20-10
Vehículos pesados	10	10
Equipos de computación	3	33,33

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

**Revaluación.-** El activo se registra inicialmente al costo, pero posteriormente su valor en libros se incrementa para dar cuenta de cualquier apreciación en el valor.

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

---

Es permitido un ajuste tanto a la baja y al alza en el valor de un activo. Las revaluaciones se realizan de manera regular, de manera que la cantidad cargada del activo no difiera materialmente de su valor razonable a la fecha del balance.

Si la revaluación resulta en un incremento en el valor, se debe acreditar el patrimonio bajo el encabezamiento 'superávit por revaluación' a menos que represente la reversa de un decremento en la revaluación del mismo activo que anteriormente se reconoció como gasto, caso en el cual se debe reconocer como ingresos (resultados).

**Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.**- La entidad está obligada a dar de baja el importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo del que se haya dispuesto, en la fecha en que el receptor obtiene el control de ese elemento. La entidad estará obligada a dar de baja el importe en libros de una parte de un elemento de propiedades, planta y equipo, siempre que esa parte haya sido sustituida y la entidad haya incluido el costo de la sustitución en el importe en libros de la partida. La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Pasivos financieros a corto plazo**

**Cuentas y documentos por pagar:** Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad en favor de terceros, registradas a su valor nominal.

**Obligaciones con instituciones financieras:** En esta cuenta se registran las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, por consumos con tarjetas de crédito, con plazos de vencimiento corriente, y llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas de interés.

**Cuentas por pagar a partes relacionadas.**- Corresponden a obligaciones por compras de servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran como sigue:

- a) Comerciales, se registran a su valor nominal, no devengan intereses y son pagaderas a corto plazo.
- b) Financiamiento, por préstamos recibidos de sus relacionados que se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, devengan intereses y se liquidan en el corto plazo y largo plazo.

**Pasivo a largo plazo**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**Cuentas y documentos por pagar proveedores.**- Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido a proveedores en el curso ordinario del negocio. Se clasifican como pasivo no corriente si los pagos tienen vencimiento a más de doce meses.

**Obligaciones con instituciones bancarias.**- Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos, y después se miden al costo amortizado, utilizando tasas efectivas de interés. Con vencimientos mayores a doce meses.

**Cuentas por pagar a diversas relacionadas.**- Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

---

por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados.

Provisión para jubilación patronal.- Se establece en base al estudio actuarial realizado anualmente al cierre del período contable, el incremento de las reservas es registrado con cargo a resultado del año. El derecho a jubilación patronal según lo establece el Código del Trabajo está condicionado a la permanencia del empleado por al menos 20 años de servicio. El método actuarial para calcular las reservas matemáticas es el "método prospectivo" o método de crédito unitario proyectado según lo determina NIIF, este método permite cuantificar el valor presente de la obligación futura.

Para este estudio la compañía contrata a Actuaría Consultores Cía. Ltda., una empresa especializada y debidamente calificada por los organismos de control.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 5% de la utilidad neta anual para su constitución hasta que represente mínimo el 20% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa

La ley faculta o permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un % para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide el % y el fin específico de este fondo.

Pérdidas acumuladas

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas o socios.

Reconocimiento de ingresos .- Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

**Venta de bienes.**- Se reconocen cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Costos y gastos.- Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos.

Impuesto a las ganancias.- Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas la Compañía establece y cancela el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para los años 2016 y 2015, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

---

**1.2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los presentes estados financieros 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 administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

**Provisión para cuentas incobrables.-** En base al estudio de morosidad de cartera.

**Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.-** El valor presente de las provisiones para obligaciones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

**Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a estimaciones de uso de los activos realizados por la administración.

**Impuesto a la renta diferido .-** Durante el período 2016, la Compañía realiza la evaluación de registro de impuestos diferidos y concluye que no debe contabilizarlos.

**1.3. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**Factores de riesgos financieros.-** La compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta la compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio. La empresa ha estado trabajando para mitigar estos riesgos mediante la diversificación de sus clientes, calidad e innovación de sus productos, posicionamiento de la marca.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas activas efectivas referenciales de interés ecuatoriano (Diciembre 2016 tasa activa efectiva para el sector productivo empresarial referencial del Banco Central del Ecuador es 8,31%).
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos de caja proyectados por un período de doce meses, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración Financiera, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

- Riesgo de capital.- El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes como son: La rentabilidad de la operación, buscar y mantener el liderazgo gracias a los productos y a la tecnología y lograr la permanencia en el tiempo.
- Riesgo de crédito.- Surge del efectivo y equivalente de efectivo y depósitos en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas.

Respecto a la exposición de crédito a los clientes, el departamento de crédito mantiene políticas, manuales y herramientas tecnológicas en la concesión de cupos de crédito, que minimizan los riesgos de recuperación de crédito.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las siguientes entidades financieras:

<b>Entidad financiera</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Banco Bolivariano S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Pichincha C.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco de la Producción Produbanco S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco del Austro S.A.	AA-/AA-	AA-/AA-
Banco del Pacífico S.A.	AAA-/AAA-	AAA-/AAA-
Banco Solidario S.A.	AA+	AA/AA+
Mutualista Azuay	A	A

La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos.

**2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Caja	10.272	48.680
Banco del Austro S.A. Cta. N°2000220100	366.347	163.499
Banco Pichincha C.A. Cta. N° 3092818704	36.792	27.839
Banco Bolivariano S.A. Cta. N° 4005006575	59.823	109.922
Banco del Austro S.A. Cta. N°1300000408	8.949	18.065
Banco de Guayaquil Cta. N° 006610030	34.968	22.563
Banco Solidario S.A. Cta. N° 0111002800	17.778	32.344
Banco del Austro S.A. Cta. ahorros N° 0200347528	14.875	2.063
Banco Bolivariano S.A. Cta. N° 4005017856	27.875	14.560
Banco del Pacifico S.A. Cta. cte. N° 07243782	3.285	3.865
Cooperativa Baños Ltda. Cta. ahorros N° 0004860	10.276	8.001
Mutualista Azuay Cta. ahorros N°1000248664	150	150
<b>Total</b>	<b>591.390</b>	<b>451.550</b>

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS****3.- ACTIVOS FINANCIEROS**

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Clientes (1)	3.836.489	3.420.162
Documentos por cobrar (1)	1.091.488	1.036.901
Cheques protestados	224.665	199.788
Cuentas por cobrar en juicios	953.659	207.685
Cuentas en juicios cuentas incobrables	35.536	-
Cuentas en juicios ex-empleados	120.730	83.642
Letras de cambio	10.565	14.320
Cuentas por cobrar empleados	14.632	30.914
Préstamos a relacionados	-	1.306
Préstamos varios	11.312	6.722
Provisión cuentas incobrables (2)	(88.847)	(149.653)
Otras cuentas por cobrar	<u>1.419</u>	<u>18.919</u>
<b>Total</b>	<b><u>6.211.648</u></b>	<b><u>4.870.706</u></b>

(1) Al 31 de Diciembre de 2016, se presentan los siguientes saldos:

	<b><u>2016</u></b>
Cartera vencida por más de 365 días	848.421
Cartera por vencer	2.505.306
Cartera vencida de 0 a 90 días	1.191.504
Cartera vencida de 91 a 210 días	281.052
Cartera vencida de 211 a 360 días	<u>101.694</u>
<b>Total</b>	<b><u>4.927.977</u></b>

(2) Al 31 de Diciembre en la provisión para cuentas incobrables encuentran los siguientes movimientos:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Saldo inicial al 31 Diciembre	149.653	125.200
Bajas	(93.288)	(3.099)
Provisiones	<u>32.482</u>	<u>27.552</u>
<b>Saldo inicial al 31 Diciembre</b>	<b><u>88.847</u></b>	<b><u>149.653</u></b>

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS****4.- INVENTARIO**

Al 31 de Diciembre, los inventarios se presentan como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inventarios de mercaderías	7.715.607	8.051.175
Importaciones en tránsito	430.625	841.889
Reclamos en importaciones	-	<u>689</u>
<b>Total</b>	<b><u>8.146.232</u></b>	<b><u>8.893.753</u></b>

**5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos en garantía	8.123	8.123
Anticipos de viáticos a empleados	3.219	2.337
Anticipos a trabajadores	23.689	14.870
Otros pagos anticipados	<u>28.721</u>	<u>27.962</u>
<b>Total</b>	<b><u>63.752</u></b>	<b><u>53.292</u></b>

**6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crédito tributario IVA	517.853	351.643
Crédito tributario IR	177.032	430.706
Impuesto a la salida de divisas ISD	<u>1.551</u>	<u>1.551</u>
<b>Total</b>	<b><u>696.436</u></b>	<b><u>783.900</u></b>

**7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la cuenta durante el periodo fue como sigue:

	<b>Saldo inicial 31</b>					<b>Saldo final 31</b>
	<b>Dic 2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Bajas</b>		<b>Dic 2016</b>
Terrenos	2.012.493					2.012.493
Edificios	3.037.293	68.944				3.106.237
Muebles y enseres	971.054	31.545				1.002.599
Maquinaria y equipo	377.321	49.504				426.825
Equipo de computación	793.102	32.053		(21.022)		804.133
Vehículos	1.471.069	60.152	(6.949)	(27.427)		1.496.846
<b>Subtotal</b>	<b>8.662.332</b>	<b>242.198</b>	<b>(6.949)</b>	<b>(48.449)</b>		<b>8.849.132</b>
Deprec. Acumulada	<u>(2.599.953)</u>	<u>(384.514)</u>	5.833	42.592		<u>(2.936.042)</u>
<b>Total</b>	<b><u>6.062.379</u></b>	<b><u>(142.316)</u></b>	<b><u>(1.116)</u></b>	<b><u>(5.857)</u></b>		<b><u>5.913.090</u></b>

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

	<b>Saldo 31 Dic 2014</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Ventas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo 31 Dic 2015</b>
Terrenos	2.012.493				2.012.493
Edificios	2.893.598	143.695			3.037.293
Instalaciones	4.224				4.224
Muebles y enseres	899.111	1.060			900.171
Maquinaria y equipo	511.539	66.129		(5.870)	571.798
Equipo de computación	640.176	39.881		(19.560)	660.497
Vehículos	1.124.755	(*)377.171	(30.857)		1.471.069
Rep. y herramientas	2.637				2.637
<b>Subtotal</b>	<b>8.088.532</b>	<b>640.516</b>	<b>(30.857)</b>	<b>(25.430)</b>	<b>8.660.182</b>
Deprec. Acumulada	(2.246.308)	(386.040)	13.032	21.451	(2.597.865)
<b>Total</b>	<b><u>5.842.224</u></b>	<b><u>254.476</u></b>	<b><u>(17.825)</u></b>	<b><u>(3.979)</u></b>	<b><u>6.062.317</u></b>

**8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Proveedores nacionales	8.523.157	8.429.326
Proveedores extranjeros	<u>137.856</u>	<u>119.481</u>
<b>Total</b>	<b><u>8.661.013</u></b>	<b><u>8.548.807</u></b>

(\*) La Compañía al 31 de Diciembre de 2016, no dispone de un anexo de proveedores que concilie con los saldos presentados en los estados financieros. El módulo de proveedores registra los cheques girados y no entregados a los proveedores, lo que origina disminución en saldos de proveedores.

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS****9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos.

Entidad financiera 2016	Inicio préstamo	% tasa interés	Deuda	N° operación	Fecha vencimiento	Garantías
Tarjetas de crédito			8.355			Consumos
Banco del Austro S.A.	05/02/2015	9,02%	349.708	RCORP 145	05/02/2020	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	28/03/2014	9,02%	19.725	RCORP 255	28/03/2017	Documentos en custodia
Banco de Guayaquil S.A.	12/10/2015	9,02%	104.976			Contrato de mutuo
Banco de Guayaquil S.A.	20/10/2016	8,95%	239.797		15/10/2018	Hipotecario
Banco de Guayaquil S.A.	10/07/2016	8,95%	252.421		10/6/2018	Hipotecario
Banco de Guayaquil S.A.	10/04/2016	8,95%	103.195		10/3/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	25/11/2016	8,50%	225.000	237357702	15/05/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	26/07/2016	8,69%	101.004	251198800	26/07/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	25/02/2016	8,63%	51.876	251198800	24/02/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	30/08/2016	8,55%	169.131	253630500	30/08/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	20/09/2016	8,29%	163.034	254505800	20/09/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	28/12/2016	8,00%	162.000	261080500	28/12/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	31/10/2016	8,50%	1.543.593	257112300	10/10/2020	Hipotecario
Banco Bolivariano S.A.	24/04/2015	9,33%	8.661	400015015	20/04/2018	Prenda c/reserva dominio
Banco Bolivariano S.A.	19/02/2015	9,33%	48.824	400014890	16/01/2019	Prenda c/reserva dominio
Banco Bolivariano S.A.	09/01/2015	9,33%	10.088	400014854	11/12/2017	Prenda c/reserva dominio
Banco Bolivariano S.A.	09/01/2015	9,33%	7.703	400014855	11/12/2017	Prenda c/reserva dominio
Banco Bolivariano S.A.	30/06/2016	9,33%	466.667	400015516	03/07/2017	Hipotecario
<b>Total</b>			<b>4.035.756</b>			

(\* ) La Compañía tiene como política interna contable, clasificar todos los préstamos en el corto plazo, aunque tengan vencimiento por más de doce meses.

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

Entidad financiera 2015	Inicio préstamo	% tasa efectiva	Deuda	N° operación	Fecha vencimiento	Garantías
Tarjetas de crédito			4.673			Consumos
Banco del Austro S.A.	01/04/2015	9,02%	187.297	RCORP 282	01/04/2018	Documentos en custodia
Banco del Austro S.A.	05/02/2015	9,02%	438.450		05/02/2020	Documentos en custodia
Banco del Austro S.A.	18/12/2014	9,02%	1.000.802	RCORP 235	18/12/2019	Documentos en custodia
Banco del Austro S.A.	27/05/2014	9,02%	303.509		27/05/2017	Documentos en custodia
Banco del Austro S.A.	28/03/2014	9,20%	94.370		28/03/2017	Documentos en custodia
Banco de Guayaquil S.A.	10/04/2015	8,99%	240.000	974355		Hipotecario
Banco de Guayaquil S.A.	10/12/2013	10,21%	6.120	9630004	15/10/2016	Reserva de dominio
Banco Pichincha C.A.	24/11/2015	8,92%	300.000	2373577-00	22/05/2016	Hipotecario
Banco Bolivariano S.A.	16/12/2015	9,33%	300.000	254102	15/06/2016	Pagaré
Banco Bolivariano S.A.	18/11/2015	9,33%	208.333	252944	18/05/2016	Pagaré
Banco Bolivariano S.A.	18/08/2015	9,33%	100.000	249398	17/02/2016	Hipotecarios comunes
Banco Bolivariano S.A.	20/07/2015	9,33%	32.167	248091	18/01/2016	Hipotecarios comunes
Banco Bolivariano S.A.	03/07/2015	9,33%	49.000	247469	04/01/2016	Hipotecarios comunes
Banco Bolivariano S.A.	24/04/2015	9,33%	14.515	244400	20/04/2018	Hipotecario
Banco Bolivariano S.A.	19/01/2015	9,33%	72.260	240020	16/01/2019	Prenda industrial vehículo
Banco Bolivariano Panamá	06/05/2015	7,76%	311.399	0010034007	24/11/2016	Contrato firmas extranjeras
Banco Bolivariano S.A.	10/12/2014	9,33%	19.307	238351	11/12/2017	Prenda industrial vehículo
Banco Bolivariano S.A.	10/12/2014	9,33%	14.038	238332	11/12/2017	Prenda industrial vehículo
Banco Bolivariano S.A.	15/10/2014	8,69%	208.333	235406	12/10/2016	Hipotecarios comunes
Banco Bolivariano S.A.	26/08/2013	9,33%	3.403	217980	26/08/2016	Contrato de préstamo
<b>Total</b>			<b>3.907.976</b>			

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS****10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre las obligaciones corrientes están conformadas por los siguientes saldos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con el IESS	48.903	51.856
Con el SRI	495.635	410.965
Impuesto a la renta del período	307.572	358.637
15% participación trabajadores	77.437	64.341
Beneficios sociales (*)	49.332	50.732
Sueldos y vacaciones por pagar	122.929	145.509
Multas al personal	<u>29.265</u>	<u>23.929</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.131.073</u></b>	<b><u>1.105.968</u></b>

(\*) Al 31 de Diciembre quedan los siguientes saldos:

	<b>Saldo inicial al 31 Dic 2015</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Pagos</b>	<b>Saldo final al 31 Dic 2016</b>
XII Sueldo	14.003	140.899	(140.824)	14.078
XIV Sueldo	36.730	84.927	(86.403)	35.254
<b>Total</b>	<b><u>50.732</u></b>	<b><u>225.826</u></b>	<b><u>(227.227)</u></b>	<b><u>49.332</u></b>

**11.- CUENTAS DIVERSAS POR PAGAR RELACIONADOS**

Al 31 de Diciembre la compañía presenta los siguientes saldos, los mismos que no estipulan fecha de vencimiento.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>Fecha de documento</u>	<u>Interés anual</u>
Zamora Cabrera Bertha	644.448	691.337	01/01/2015	8%
Cordero Zamora Carlos	31.100	-		8%
Aguirre Vintimilla Mariana	7.800	-		7%
Matute Zamora Carlos	127.984	2.984	01/01/2015	8%
Matute Zamora Alexandra	40.771	78.477	01/01/2015	8%
Matute Zamora Fernando	116.113	39.123	01/01/2015	8%
Torres Calle Ligia	2.000	2.000	01/01/2015	7%
Cabrera Calle Jesús	233.930	230.100	01/01/2015	9,33%
Matute Vázquez Rodrigo	11.886	105	01/01/2015	8%
Villavicencio Leon Gerardo	27.400	35.000	25/10/2013	7%
Torres Ortiz Sergio	10.000	10.000	23/07/2015	7%
Fernández Luz Imelda	<u>5.189</u>	<u>5.155</u>	01/01/2015	7%
<b>Total</b>	<b><u>1.258.623</u></b>	<b><u>1.094.282</u></b>		

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS****12.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Durante el período la Compañía presenta el siguiente movimiento por provisiones de beneficios a empleados.

	Saldo inicial al 31 Dic 2015	Provisiones	Pagos	Ajustes	Saldo final al 31 Dic 2016
Jubilación patronal	532.013	269.939	(1.539)	(47.929)	752.484
Desahucio	129.702	55.139	(41.123)		143.718
<b>Total</b>	<b><u>661.715</u></b>	<b><u>325.078</u></b>	<b><u>(42.662)</u></b>	<b><u>(47.929)</u></b>	<b><u>896.202</u></b>

	Saldo al 31 Dic 2014	Provisiones	Pagos	Saldo al 31 Dic 2015
Jubilación patronal	493.652	39.887	(1.527)	532.013
Desahucio	102.774	69.479	(42.550)	129.702
<b>Total</b>	<b><u>596.426</u></b>	<b><u>109.366</u></b>	<b><u>(44.077)</u></b>	<b><u>661.715</u></b>

Al 31 de Diciembre de 2016, las obligaciones provenientes de los planes de beneficio de jubilación y desahucio no mantienen financiamiento específico, consecuentemente estos planes no disponen de activos.

Las suposiciones principales utilizadas por la compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., para determinar las obligaciones por los beneficios de jubilación y desahucio durante el año 2016, son las siguientes:

<b>Tabla de mortalidad</b>	<b>Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020</b>	<b>Desahucio</b>
Tasa de rotación promedio	11,80%	11,80%
Tasa de descuento promedio	4,14%	4,14%
Costos financieros	31.731	7.954
Costo laboral por servicio	63.852	18.182
Tasa de incremento salarial	3,00%	3,00%
Pérdida ( ganancia) actuarial	174.356	29.004

**13.- CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2016 el capital social de la Compañía está conformado por 3.000.000 de participaciones, con el valor nominal de un dólar cada una, como se detalla a continuación:

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

<b><u>Socios</u></b>	<b><u>Capital</u></b>	<b><u>% de participación</u></b>
Bertha Zamora Cabrera	424.526	14,15%
Matute Zamora Pedro Rodrigo	300.000	10,00%
Matute Zamora Carlos Luis	300.000	10,00%
Matute Zamora Pablo Fernando	300.000	10,00%
Matute Zamora Bertha Alexandra	197.396	6,58%
Matute Zamora Johnny Patricio	116.451	3,88%
Larioja Cía. Ltda.	183.549	6,12%
Ismovid Cía. Ltda.	102.604	3,42%
Patomatza Cía. Ltda.	959.974	32,00%
Alfaholding Cía. Ltda.	115.500	3,85%
<b>Total</b>	<b><u>3.000.000</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

**14.- VENTAS**

Al 31 de Diciembre la compañía presenta los siguientes valores en ventas:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Ventas IVA 12%	35.206.579	41.147.569
Devolución ventas IVA 12%	(2.209.085)	(1.729.549)
Descuentos ventas IVA 12%	(35.721)	(210.047)
Ingreso financiero en ventas	714.933	763.733
Ventas IVA 0%	425.134	597.010
Devoluciones ventas IVA 0%	(7.154)	(15.165)
Descuentos en ventas IVA 0%	-	(319)
Notas de débito intereses 0%	53.094	38.112
<b>Total</b>	<b><u>34.147.780</u></b>	<b><u>40.591.344</u></b>

**15.- GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Los gastos administrativos incurridos por la compañía son:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Sueldos y salarios	646.650	596.780
Aportes al IESS	109.075	105.543
Indemnizaciones y beneficios sociales	60.972	59.534
Honorarios profesionales, comisiones y dietas	19.728	8.613
Plan medicina prepagada	17.040	16.016
Notarios y registradurías	97	4.517
Depreciación activos	5.282	5.709
Otros gastos	5.707	7.218
<b>Total</b>	<b><u>864.552</u></b>	<b><u>803.930</u></b>

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS****16.- GASTOS DE VENTAS**

Al 31 de Diciembre, los gastos en ventas se presentaron de la siguiente manera:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Sueldos y salarios	1.100.881	1.387.787
Aportes al IESS	227.881	278.271
Beneficios sociales	164.707	200.640
Provisión jubilación patronal	103.537	77.999
Provisión desahucio	18.182	69.479
Honorarios profesionales, comisiones y dietas	4.150	14.381
Mantenimiento y adecuaciones	181.472	224.786
Arriendos y otros	309.460	356.633
Comisiones a sociedades	112.008	147.798
Promoción y publicidad	31.715	60.400
Combustibles	85.596	89.609
Seguros y reaseguros	74.667	76.225
Suministros y materiales	40.186	49.970
Gastos de gestión	7.608	20.198
Viáticos por viajes	43.138	51.615
Honorarios a sociedades	6.249	44.551
Servicios básicos	192.253	187.193
Impuestos, contribuciones y otros	88.127	86.702
Depreciación	366.961	380.332
IVA cargado al gasto	7.948	3.895
Impuesto salida de divisas al exterior	38.161	47.923
Matriculación vehículos	31.631	67.294
Provisión cuentas incobrables	32.482	27.552
% de proporcionalidad a compras	55.185	59.338
Otros gastos	<u>102.100</u>	<u>103.709</u>
<b>Total</b>	<b><u>3.426.285</u></b>	<b><u>4.114.279</u></b>

**17.- GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes gastos:

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Intereses pagados instituciones financieras	376.413	448.003
Comisiones pagadas instituciones financieras	19.331	27.920
Intereses pagados a terceros	84.628	52.286
Gastos financieros en compras	<u>261.871</u>	<u>355.676</u>
<b>Total</b>	<b><u>742.243</u></b>	<b><u>883.885</u></b>

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS****18.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a lo requerido por las disposiciones del Código del Trabajo, la Compañía procede a determinar el 15% de participación a trabajadores. Y el impuesto a la renta, conforme lo establece la legislación tributaria vigente.

**IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2016, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2017, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

A la fecha de emisión del presente informe, el SRI aún no ha emitido los anexos y modelos del informe para el período 2016.

**TIPO IMPOSITIVO EFECTIVO**

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC17-00000121, publicada el día 01 de Marzo de 2017, Registro Oficial N° 953, el Director General del Servicio de Rentas Internas, resuelve: Establecer el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y fijar las condiciones, procedimientos y control para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016.

**Art. 1.-** Ambito de aplicación.- Se establece el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes del ejercicio fiscal 2016 y las normas que regulen los límites, condiciones, mecanismos, procedimiento y control posterior para la devolución del excedente del anticipo del impuesto a la renta pagado con cargo al ejercicio fiscal 2016, conforme lo establecido en el literal i) del numeral 2 del artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

**19.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Durante el período 2016 la Compañía ha realizado transacciones con partes relacionadas en iguales condiciones a las realizadas con terceros, los saldos están reportados en las notas No. 3 y 11.

Durante el período 2016, se encuentran las siguientes transacciones entre relacionados:

	<b>Socios</b>	<b>Compañías relacionadas</b>	<b>N° de transacciones</b>
Ventas	15.565		825
Compras		623.697	38
Préstamos recibidos	454.880		6
Pago de préstamos	337.484		3
Intereses pagados	39.381		46
<b>Total</b>	<b><u>847.310</u></b>	<b><u>623.697</u></b>	<b><u>918</u></b>

**IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

---

**20.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11 con Registro Oficial No. 879 del Viernes 11 de Noviembre de 2016, efectuamos las siguientes revelaciones.

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2016.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de parte de los organismos de control que ameriten un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría hemos emitido recomendaciones como auditores independientes, las mismas que han sido implementadas parcialmente, por parte de la administración de la compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2016 (fecha de cierre de los estados financieros) y 30 de Marzo del 2017 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

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

---