

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

ÍNDICE

CONTENIDO	Página
Siglas y abreviaturas utilizadas	
INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio	8
Estados de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	11 en adelante

RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS

CONTENIDO	SIGNIFICADO
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
Nº	Número
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
USD	Dólares de los Estados Unidos de América



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Cuenca, 04 de Abril de 2018

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

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, 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 expresan la imagen fiel, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de La Compañía **IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.** Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, 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

No pudimos conciliar los saldos presentados en el módulo de clientes y documentos por cobrar con el saldo presentado en los estados financieros de La Compañía.

Tampoco fue posible conciliar los saldos presentados en el módulo de la cuenta proveedores nacionales y proveedores del exterior, con el saldo presentado en los estados financieros de La Compañía.

Según manifiesta la Administración de La Compañía los módulos antes mencionados registran los cheques recibidos de clientes que aún no han sido cobrados y los cheques girados y no entregados a los proveedores, respectivamente, lo que origina la variación de la información presentada en los módulos contables respecto de la información presentada en los estados financieros.

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.

Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

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.



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros

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.

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 influyan 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



NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

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.

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

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 2017, 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 2018.

De igual forma, se emitirá por separado La Comunicación de Deficiencias en el Control Interno. *"Este informe deberá llegar a la compañía auditada y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en un plazo no mayor de cuarenta y cinco días después de la fecha del dictamen"*. Según lo establece la resolución N° SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de la Superintendencia de Compañías.

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>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVO			
ACTIVOS CORRIENTES			
Electivo y equivalentes de efectivo	2	104.063	591.390
Activos financieros (neto)	3	6.928.707	6.211.648
Inventario	4	10.322.915	8.146.232
Servicios y otros pagos anticipados	5	136.165	63.752
Activos por impuestos corrientes	6	737.425	696.436
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedad planta y equipo (neto)	7	5.691.573	5.913.090
Otros activos no corrientes		<u>9.405</u>	<u>9.405</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>23.930.252</u>	<u>21.631.954</u>
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	8	9.611.280	8.661.013
Obligaciones con instituciones financieras	9	5.404.045	4.035.756
Otras obligaciones corrientes	10	1.078.995	1.131.073
Cuentas diversas por pagar relacionados	11	1.229.558	1.258.623
Anticipo de clientes		242.658	178.650
Otros pasivos corrientes		100.722	150.491
PASIVOS NO CORRIENTES			
Provisiones por beneficios a empleados	12	<u>770.870</u>	<u>896.202</u>
TOTAL PASIVOS		<u>18.438.128</u>	<u>16.311.808</u>
PATRIMONIO			
Capital	13	3.000.000	3.000.000
Reservas		279.093	259.408
Resultados acumulados		2.132.858	2.132.858
Resultado del ejercicio		147.139	131.239
Otros resultados integrales	14	<u>(66.967)</u>	<u>(203.359)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>5.492.124</u>	<u>5.320.146</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>23.930.252</u>	<u>21.631.954</u>


 Ing. Carlos Bermeo Calle
Gerente General


 CPA. Maribel Cajas
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venta de bienes	15	36.625.386	34.147.780
Costo de ventas		<u>(30.829.036)</u>	<u>(28.671.660)</u>
Total ventas brutas		5.796.351	5.476.120
Gastos ventas	16	(3.757.111)	(3.426.285)
Gastos administrativos	17	(886.994)	(864.552)
Gastos financieros	18	(843.511)	(742.243)
Otros ingresos		124.138	109.166
Otros gastos		<u>(32.595)</u>	<u>(35.958)</u>
Ganancia del período		400.277	516.248
15% participación a trabajadores	19	(60.042)	(77.437)
22% impuesto a la renta	19	<u>(193.097)</u>	<u>(307.572)</u>
Utilidad neta del ejercicio después de impuestos		147.139	131.239
Ganancias y pérdidas actuariales (O.R.)		<u>136.392</u>	<u>(203.359)</u>
Resultado total integral del ejercicio		<u>283.531</u>	<u>(72.120)</u>



Ing. Carlos Bermeo Calle
Gerente General



CPA. Maribel Cajas
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS**

	Capital	Ap. fuL capitalizc.	Reserva legal	Reserva facultativa	O.R.L.	Resultados acum. ejercicio	Utilidad del ejercicio	Total
Saldo al 01 Enero 2016	3.000.000	-	160.648	318.484	-	2.132.858	5.961	5.617.951
Transferencia			298				(290)	-
Distribución de dividendos				(220.022)			(5.663)	(225.685)
Utilidad del ejercicio					(203.359)		131.239	(72.120)
Saldo inicial 31 Diciembre 2016	3.000.000	-	160.946	98.462	(203.359)	2.132.858	131.239	5.320.146
Transferencia			6.562	13.124			(19.686)	-
Distribución de dividendos							(111.553)	(111.553)
Utilidad integral total del ejercicio					136.392		147.139	283.531
Saldo final 31 Diciembre 2017	3.000.000	-	167.508	111.586	(66.967)	2.132.858	147.139	5.492.124


Ing. Carlos Bermico Calle
Gerente General


CPA. Maribel Cajas
Contador

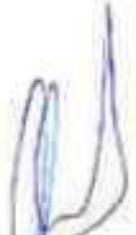
IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CIA. LTDA.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	2017	2016
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	(487.328)	139.841
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1.572.000)	302.991
Clases de cobros por actividades de operación	35.921.920	32.860.161
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	35.921.920	32.774.356
Otros ingresos operativos		85.805
Clases de pagos por actividades de operación	(36.278.626)	(31.525.948)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(33.742.335)	(29.057.373)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(2.389.525)	(2.368.276)
Otros pagos de actividades de operación	(146.766)	(100.299)
Intereses pagados	(808.582)	(672.585)
Intereses recibidos	19.287	-
Impuestos a la ganancia pagados	(385.010)	(358.637)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(40.989)	-
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(149.195)	(235.249)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(149.195)	(235.249)
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	1.233.867	72.099
Dividendos pagados	(111.553)	(220.022)
Financiamiento por préstamos a largo plazo	5.306.430	292.121
Pago de préstamos	(3.961.010)	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(487.328)	139.841
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	591.391	451.550
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	104.064	591.391

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

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

	2017	2016
GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	400.277	516.249
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	236.821	357.064
Ajustes por gasto de depreciación	352.560	384.514
Ajustes provisiones	38.133	32.482
Ajustes por provisiones jubilación patronal y desahucio	139.868	325.078
Ajustes por gasto de impuesto a la renta	(193.097)	(307.572)
Ajustes por gasto de participación trabajadores	(60.042)	(77.437)
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	(40.602)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(2.209.098)	(570.322)
Variación en cuentas por cobrar clientes	(782.135)	(1.373.424)
Variación en otras cuentas por cobrar	-	(10.460)
[Incremento] disminución en anticipos de proveedores	(41.978)	-
Variación en inventarios	(2.176.683)	747.521
Variación en otros activos	(40.989)	87.488
Variación en cuentas por pagar comerciales	819.040	106.543
Variación en otras cuentas por pagar	139.439	118.124
Variación en beneficios empleados	(189.801)	(23.361)
Variación en anticipo de clientes	64.008	71.199
Incremento en otros pasivos	:	(293.950)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación	(1.572.000)	302.991



Ing. Carlos Bermeo Calle
Gerente General



CPA. Maribel Cajas
Contadora

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. 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 periodo 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.

El domicilio principal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, avenida Huayna Cápac N° 1-76 y Pía Bravo.

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 basada 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.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2017 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Socios, para su aprobación definitiva.

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,

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad 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:

Años	Inflación
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20%)

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

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

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.

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.

1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

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 2017, 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 partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos y por ventas realizadas pendientes de cobro. No generan costos financieros.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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, mediante descuento en el rol de pagos y no generan costos financieros.

Deterioro de cuentas por cobrar.- Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, 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, realiza la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar, anualmente.

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 corriente.- Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable 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 fiscal del 22%.

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 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.

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

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.

- **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:

Activos	Vida útil años	Deprec. %
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.- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.- 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. Pagaderas en el corto y largo plazo.

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. Pagaderas en el corto y largo plazo.

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 por pagar a diversas relacionadas

Que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente 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.

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;
- (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.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

Provisión para jubilación patronal y desahucio

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 porcentaje para formar la reserva especial o facultativa. La Junta General decide dicho porcentaje y el fin específico de este fondo.

Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF

Se registra el efecto neto de todos los ajustes realizados contra Resultados Acumulados, producto de la aplicación de las NIIF por primera vez.

Pérdidas acumuladas

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

Otros resultados integrales (ORI)

Reflejan el efecto neto por ganancias y pérdidas actuariales.

Reconocimiento de ingresos

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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 2017 y 2016, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

- **Estimaciones para deterioro de cartera.**- En base al estudio de morosidad de cartera, como se encuentra definido en las políticas contables.
- **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 lo mencionado en las políticas contables.

1.4. ADMINISTRACIÓN 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 empresa 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.

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

- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

E. TASAS DE INTERÉS ACTIVAS EFECTIVAS VIGENTES			
Tasas Referenciales		Tasas Máximas	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el segmento:	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el segmento:	% anual
Productivo Corporativo	7.25	Productivo Corporativo	9.33
Productivo Empresarial	8.92	Productivo Empresarial	10.21
Productivo PYMES	10.80	Productivo PYMES	11.83
Comercial Ordinaria	7.59	Comercial Ordinaria	11.43
Comercial Prioritaria Corporativo	7.83	Comercial Prioritaria Corporativo	9.33
Comercial Prioritaria Empresarial	9.29	Comercial Prioritaria Empresarial	10.21
Comercial Prioritaria PYMES	10.58	Comercial Prioritaria PYMES	11.83
Consumo Ordinaria	16.90	Consumo Ordinaria	17.33
Consumo Prioritaria	16.46	Consumo Prioritaria	17.33
Educativa	9.49	Educativa	9.50
Inmediata	10.51	Inmediata	11.33
Dividendo de Interés Público	4.98	Dividendo de Interés Público	4.99
Microrredes Minorista	27.42	Microrredes Minorista	30.57
Microrredes de Asociación Simple	24.65	Microrredes de Asociación Simple	27.52
Microrredes de Asociación Avanzada	23.07	Microrredes de Asociación Avanzada	25.52
Inversión Pública	8.05	Inversión Pública	8.33

- **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, los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración, con el fin de agilizar sus coberturas de efectivo y de ser necesario buscar apalancamiento en sus proveedores o instituciones financieras.
- **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 las alianzas comerciales estratégicas, para lograr la permanencia en el tiempo.
- **Riesgo de crédito.-** Surge 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 entidades detalladas. La calificación de riesgo de la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

Entidad financiera	2017	2016
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

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A: 31 de Diciembre se presentan los siguientes saldos:

	2017	2016
Caja	(31.523)	10.272
Banco del Austro S.A.	46.483	366.347
Banco Pichincha C.A.	(62.819)	36.792
Banco Bolivariano S.A.	8.981	59.823
Banco del Austro S.A.	18.891	8.949
Banco de Guayaquil S.A.	25.118	34.968
Banco Solidario S.A.	40.240	17.778
Banco del Austro S.A.	2.154	14.875
Banco Bolivariano S.A.	23.925	27.875
Banco del Pacifico S.A.	9.174	3.285
Cooperativa Baños Ltda.	23.289	10.276
Mutualista Azuay	150	150
Total	104.063	591.390

3.- ACTIVOS FINANCIEROS

Los principales saldos al 31 de Diciembre están constituidos por:

	2017	2016
Clientes (1)	3.768.767	3.836.489
Documentos por cobrar (1)	1.839.872	1.091.488
Cheques protestados	267.011	224.665
Cuentas por cobrar en juicios	953.659	953.659
Cuentas en juicios cuentas incobrables	35.536	35.536
Cuentas en juicios ex-empleados	119.486	120.730
Letras de cambio	-	10.565
Cuentas por cobrar empleados	15.318	14.632
Préstamos a relacionados	36.256	-
Préstamos varios	11.417	11.312
Provisión cuentas incobrables (2)	(126.980)	(88.847)
Otras cuentas por cobrar:	8.365	1.419
Total	6.928.707	6.211.648

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

(1) La Compañía, al 31 de Diciembre de 2017 no dispone de un módulo de clientes y documentos por cobrar que concilien con los saldos presentados en los estados financieros, ya que manifiesta la Administración de La Compañía que el módulo antes mencionado registra los cheques postfechados recibidos de clientes, lo que origina variación en los saldos.

(2) Al 31 de Diciembre en la estimación para deterioro de cartera encuentran los siguientes movimientos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial al 31 Diciembre	88.847	149.653
Bajas	-	(93.288)
Provisiones	<u>38.133</u>	<u>32.482</u>
Saldo inicial al 31 Diciembre	<u>126.980</u>	<u>88.847</u>

4.- INVENTARIO

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios de mercaderías	9.679.152	7.715.607
Importaciones en tránsito	<u>643.763</u>	<u>430.625</u>
Total	<u>10.322.915</u>	<u>8.146.232</u>

5.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de Diciembre está conformado por los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos en garantía	8.123	8.123
Anticipos de viáticos a empleados	3.977	3.219
Anticipos a personal	51.077	23.689
Seguros pagados por anticipado	42.837	-
Otros pagos anticipados	<u>30.150</u>	<u>28.721</u>
Total	<u>136.165</u>	<u>63.752</u>

6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de Diciembre se presenta los siguientes saldos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Crédito tributario IVA	612.837	517.853
Crédito tributario IR	123.036	177.032
Impuesto a la salida de divisas (USD)	<u>1.551</u>	<u>1.551</u>
Total	<u>737.425</u>	<u>696.436</u>

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

	Saldo inicial				Saldo final
	31 Dic 2016	Adiciones	Ventas	Bajas	31 Dic 2017
Terrenos	2.012.493				2.012.493
Edificios	3.106.237	9.539			3.115.776
Muebles y enseres	1.002.599	25.643			1.028.242
Maquinaria y equipo	426.825	36.855			463.680
Equipo de computación	804.133	31.649		(21.690)	814.092
Vehículos	1.496.846	45.508	(34.100)		1.508.254
Subtotal	8.849.132	149.195	(34.100)	(21.690)	8.942.537
Deprec. Acumulada	(2.936.042)	(352.560)	19.440	18.198	(3.250.964)
Total	5.913.090	(203.365)	(14.660)	(3.492)	5.691.573

B.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre incluye los siguientes saldos:

	2017	2016
Proveedores nacionales	9.548.900	8.523.157
Proveedores extranjeros	62.380	137.856
Total	9.611.280	8.661.013

(*) La Compañía al 31 de Diciembre de 2017 y 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.

9.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016, La Compañía mantiene la política interna contable de clasificar todos los préstamos en el corto plazo, aunque tengan vencimiento por más de doce meses. A continuación se presentan los siguientes saldos:

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

Inst. financiera 2017	Inicio	% int.	Deuda	N° oper.	Vencim.	Garantías
Banco del Austro S.A.	05/02/2015	9,02%	252.687	RCORP 145	05/02/2020	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	21/07/2017	9,33%	183.965	RCCPE 175	21/01/2019	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	10/7/2017	9,33%	220.921	RCCPE 171	10/01/2019	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	30/5/2017	9,33%	724.383	RCCPE 149	1/6/2022	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	30/1/2017	9,33%	161.930	RCCPE 106	30/7/2018	Hipotecario
Banco del Austro S.A.	22/12/2017	9,33%	100.000	RCCPE 223	22/6/2019	Hipotecario
Banco Guayaquil C.A.	20/10/2016	9,33%	113.938	981324	15/10/2018	Hipotecario
Banco Guayaquil C.A.	10/7/2016	9,33%	67.943	980215	10/06/2018	Hipotecario
Banco Guayaquil C.A.	12/10/2015	8,99%	54.000	974353	12/10/2018	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	11/5/2017	8,03%	178.465	2681687	11/05/2018	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	16/03/2017	8,30%	102.986	2647754-00	16/03/2018	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	28/12/2016	8,30%	11.989	261080500	28/12/2017	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	31/10/2016	8,04%	1.183.668	257112300	31/10/2020	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	11/10/2017	8,03%	419.326	2776271-00	11/10/2018	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	19/9/2017	8,03%	378.597	2761533-00	19/9/2018	Hipotecario
Banco Pichincha C.A.	21/11/2017	8,30%	730.225	2804707-00	21/11/2018	Hipotecario
Banco Bolivariano S.A.	24/04/2015	9,33%	2.263	400015015	20/04/2018	Prenda c/res. dominio
Banco Bolivariano S.A.	28/12/2017	9,33%	19.038		28/12/2018	Prenda c/res. dominio
Banco Bolivariano S.A.	19/02/2015	9,33%	25.389	400014890	16/01/2019	Prenda c/res. dominio
Banco Bolivariano S.A.	08/05/2017	9,87%	283.333	273371	28/4/2019	Prenda c/res. dominio
Banco Bolivariano S.A.	17/02/2017	9,33%	175.000	269007	15/2/2019	Prenda c/res. dominio
Total			5.404.045			

Inst. Financ. 2016	Inicio	% int.	c/plazo	N° oper.	Vencim.	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	Debs. 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/reser. dominio
Banco Bolivariano S.A.	19/02/2015	9,33	48.824	400014890	16/01/2019	Prenda c/reser. dominio
Banco Bolivariano S.A.	09/01/2015	9,33	10.088	400014854	11/12/2017	Prenda c/reser. dominio
Banco Bolivariano S.A.	09/01/2015	9,33	7.703	400014855	11/12/2017	Prenda c/reser. dominio
Banco Bolivariano S.A.	30/06/2016	9,33	466.667	400015516	03/07/2017	Hipotecario
Total			4.035.756			

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con el IESS	58.457	48.903
Con el SRJ	519.456	495.635
Impuesto a la renta del período	193.097	307.572
15% participación trabajadores	60.042	77.437
Beneficios sociales (*)	52.682	49.332
Sueldos y más remuneraciones	166.311	122.929
Multas al personal	<u>28.949</u>	<u>29.265</u>
Total	<u>1.078.995</u>	<u>1.131.073</u>

(*) Al 31 de Diciembre, se presentan los siguientes movimientos:

	Saldo inicial al 31 Dic 2016	Pagos	Provisiones	Saldo final al 31 Dic 2017
XII Sueldo	14.078	(142.568)	146.294	17.804
XIV Sueldo	35.254	(85.882)	85.506	34.878
Total	<u>49.332</u>	<u>(228.450)</u>	<u>231.801</u>	<u>52.682</u>

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

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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>2017</u>	<u>2016</u>	<u>Inicio</u>	<u>Int. anual</u>
Zamora Cabrera Bertha	655.313	644.448	01/01/2015	8%
Cordero Zamora Carlos	33.100	31.100		8%
Matute Zamora Patricio	7.964			8%
Aguirre Vintimilla Mariana	9.200	7.800		7%
Matute Zamora Carlos	170.984	127.984	01/01/2015	8%
Matute Zamora Alexandra	40.771	40.771	01/01/2015	8%
Matute Zamora Fernando	97.576	116.113	01/01/2015	8%
Torres Calle Lúgía	2.000	2.000	01/01/2015	8%
Cabrera Calle Jesús		233.930	01/01/2015	9,33%
Matute Vázquez Rodrigo	265	11.886	01/01/2015	8%
Villavicencio Leon Gerardo	15.400	27.400	25/10/2013	7%
Torres Ortiz Sergio	10.000	10.000	23/07/2015	7%
Fernández Luz Imelda	5.641	5.189	01/01/2015	7%
Zamora Cabrera Gladys	35.000		2017	8%
Zamora Cabrera Klever	30.905		2017	8%
Zamora Cabrera Teodoro	61.905		2017	8%
Zamora Cabrera Julio	34.905		2017	8%
Brown Thomas Delmar	18.628	=	2017	8%
Total	1.229.558	1.258.623		

12.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

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

	<u>Saldo inicial al</u> <u>31 Dic 2016</u>	<u>Pagos</u>	<u>Ajustes</u>	<u>Provisión</u>	<u>Saldo final al</u> <u>31 Dic 2017</u>
Jubilación patronal	752.484	(20.905)	143.365	(236.919)	638.025
Desahucio	143.718	(52.640)	31.431	10.336	132.845
Total	896.202	(73.545)	174.796	(226.583)	770.870

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

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

Al 31 de Diciembre de 2017, 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 2017, son las siguientes:

	Jubilación tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2020	Desahucio
Tabla de mortalidad		
Tasa de rotación promedio	25,59%	25,59%
Tasa de descuento promedio	7,69%	7,69%
Costos financieros	29.182	5.747
Costo laboral por servicio	114.184	25.684
Tasa de incremento salarial	2,50%	2,50%
Ganancia actuarial	143.366	31.431

13.- CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2017 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:

Socios	Capital	% de participación
Zamora Cabrera Bertha	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%
Total	3.000.000	100,00%

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

14.- OTROS RESULTADOS INTEGRALES (ORI)

En el presente período, se registran los valores que provienen de las pérdidas o ganancias del estudio actuarial correspondiente al año 2017.

	Jubilación	Desahucio	Total ORI
Saldo inicial al 31 Dic. 2016	(174.356)	(29.003)	(203.359)
ORI reconocido en el periodo	146.729	(10.337)	136.392
Saldo final al 31 de Dici 2017	(27.627)	(39.340)	(66.967)

15.- VENTAS

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

	2017	2016
Ventas IVA 12%	40.500.314	35.206.579
Devolución ventas IVA 12%	(5.024.186)	(2.209.085)
Descuentos ventas IVA 12%	(45.370)	(35.721)
Ingreso financiero en ventas	726.546	714.933
Ventas IVA 0%	405.471	425.134
Devoluciones ventas IVA 0%	(11.025)	(7.154)
Notas de débito intereses 0%	73.636	53.094
Total	36.625.386	34.147.780

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

16.- GASTOS DE VENTAS

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

	2017	2016
Sueldos y salarios	1.228.583	1.100.881
Aportes al IESS	219.088	227.881
Indemnizaciones y beneficios sociales	159.102	164.787
Provisión jubilación patronal	149.113	103.537
Provisión desahucio	25.684	18.182
Honorarios profesionales, comisiones y dietas	8.288	4.150
Mantenimiento y adecuaciones	193.317	181.472
Arriendos y otros	468.600	309.460
Comisiones a sociedades	115.107	112.008
Promoción y publicidad	34.378	31.715
Combustibles	81.296	85.596
Seguros y reaseguros	35.164	74.667
Suministros y materiales	26.232	40.186
Transportes	24.951	6.286
Gastos de gestión	53.060	7.608
Honorarios a sociedades	16.119	6.249
Viáticos por viajes	44.195	43.138
Mant. plaza médica oficina	757	489
Permisos de funcionamiento	1.620	1.581
Gastos de hipoteca, préstamos bancarios	1.190	4.020
Agasajo navideño	-	301
Gastos de maquinaria	28	797
Agua	287	332
Transporte en ventas	14.726	-
Servicios básicos	174.064	192.253
Impuestos, contribuciones y otros	92.220	88.127
Depreciación	347.756	366.961
% de proporcionalidad a compras	54.740	55.185
Impuesto salida de divisas al exterior	16.472	38.161
Contribución solidaria al SRI	-	20.773
Otros gastos varios	<u>170.977</u>	<u>139.582</u>
Total	<u>3.757.111</u>	<u>3.426.285</u>

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

17.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos incurridos por la compañía son:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y salarios	604.821	646.650
Aportes al IESS	128.034	109.075
Indemnizaciones y beneficios sociales	72.699	60.972
Honorarios profesionales, comisiones y dietas	71.124	19.728
Plan medicina prepagada	-	17.040
Otros gastos administrativos	<u>10.316</u>	<u>11.086</u>
Total	<u>886.994</u>	<u>864.552</u>

18.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes gastos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses pagados instituciones financieras	429.203	376.413
Comisiones pagadas instituciones financieras	18.201	19.331
Intereses pagados a terceros	26.126	45.247
Intereses pagados a socios	79.066	39.381
Gastos financieros en compras	<u>290.915</u>	<u>261.871</u>
Total	<u>843.511</u>	<u>742.243</u>

19.- 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. Por los dos periodos La Compañía determinó su impuesto a la renta en base al anticipo mínimo.

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 2017, cuyo plazo de presentación es hasta el 31 de Julio del 2018, 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 periodo 2017.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

DECRETO 210, emitido el día 20 de Noviembre de 2017, establece:

Artículo 1.- La rebaja del 100% del pago del saldo del anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los siguientes contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean iguales o menores a quinientos mil (US \$ 500.000,00) dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 2.- La rebaja del 60% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de entre quinientos mil (US \$ 500.000,01) dólares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar hasta un millón (US \$ 1'000.000,00) de dólares de los Estados Unidos de América.

Artículo 3.- La rebaja del 40% en el valor a pagar del saldo del anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente al periodo fiscal 2017, para los contribuyentes: personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades, cuyas ventas o ingresos brutos anuales, respecto del ejercicio fiscal 2017, sean de un millón (US \$ 1'000.000,01) de Mares de los Estados Unidos de América y un centavo de dólar o más.

20.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el período 2017 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 2017, se encuentran las siguientes transacciones entre relacionados:

	Socios	Compañías relacionadas	Nº de transacciones
Ventas			
Compras		465.000	12
Préstamos entregados		101.920	11
Cobro de préstamos		66.970	2
Préstamos recibidos	310.869		8
Pago de préstamos	267.578		4
Intereses pagados	78.549		6
Total	656.996	633.890	43

Además La Compañía durante el período 2017 ha realizado pagos por sueldos, beneficios sociales y utilidades a 4 ejecutivos y 2 trabajadores relacionados por el valor de USD 200.463.

IMPORTADORA COMERCIAL EL HIERRO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

21.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DKCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados u revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2017.

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 se encuentran en proceso de implementación, por parte de la administración de La Compañía.

Eventos posteriores.- La administración de la Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y 04 de Abril del 2018 (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.
