

- (1) Descripción de la Empresa y el Negocio
- ESTRUCTURAS DE HIERRO EDEHSA S.A. (la empresa) se constituyó en Guayaquil el 23 de agosto de 1978. Su negocio principal es la fabricación y montaje de estructuras metálicas, calderería, tanques y servicios complementarios, que tengan relación con las estructuras metálicas; montaje de plantas industriales y productos.
- En noviembre del 2007, la empresa fue designada como Contribuyente Especial por el Servicio de Rentas Internas.
- (2) El Entorno del Año 2017
- B 2017, los Resultados brutos de la empresa se redujeron en el 14% con relación al 2016. En lo principal por una reducción del 11% en las ventas y un incremento de los Gastos del 8%
- En el 2017, la empresa reconoció como ingresos \$706 mil, de la facturación diferida del año 2016.
- (3) Bases de Presentación de Estados Financieros
- Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).
- La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la empresa.
- Todas las cifras presentadas en este informe, están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).
- Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que la empresa deje de operar en los años siguientes.
- (4) Principales Políticas de Contabilidad
- Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de la empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.
- (a) Periodo de Estados Financieros
- Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2017 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

Estructuras de Hierro Edehsa S.A. Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(b) Activos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017, la compañía mantuvo activos financieros en la categoría de efectivo, Préstamos y Cuentas por Cobrar.

(e) Efectivo y equivalentes de Efectivo

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(d) Cuentas y Documentos por Cobrar

El principal activo financiero lo constituyen la cuentas por cobrar a clientes. Estos valores no generan intereses y han sido concedidos en términos normales del negocio. Ninguno de los activos cotiza en bolsa de valores ni corresponde a derivados financieros.

(e) Inventarios

Los Inventarios están registrados al costo de adquisición (principalmente materiales y materia prima metálica). Los descargos ocurren al momento del consumo según los costos promedios.

(f) Propiedad Planta y Equipo

Los valores de propiedad planta y equipo comprende el precio neto de adquisición, y los costos y gastos incurridos, hasta la ubicación operativa del activo. En el año 2012, las propiedades fueron valorizadas por un perito autorizado, como parte de la implementación de las NIIFs. Los saldos incluyen los ajustes por esta revaluación y la contrapartida se registró en la cuenta patrimonial "Resultados Acumulados" (de conformidad con normas de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros). Los cargos por depreciación anual incluyen la parte proporcional sobre los valores ajustados por la implementación de las NIIFs.

Las depreciaciones se realizan por el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos (5% sobre inmuebles, 10% sobre Maquinaria, equipos y Muebles y Enseres, 20% sobre vehículos y 33% sobre equipos de computación).

(g) Otros Derechos Representativos de Capital

La empresa posee acciones en la empresa ecuatoriana "Electroquil S.A.", (equivalentes al 0,01% del capital social) y en la empresa Colombiana EDEHSA Colombiana SAS (70% del Capital social) Ver nota 13.

(h) Pasivos Financieros

La empresa mantiene pasivos financieros, no derivados negociables en bolsa. Excepto por pasivos con Instituciones financieras, los restantes pasivos monetarios no contemplan pago de intereses ni ajustes en su valor. Los principales pasivos lo constituyen los Anticipos monetarios recibidos de clientes sobre contratos firmados y en proceso de ejecución, las obligaciones por Impuesto a la Renta del Ejercicio, el 15% a favor del personal y los pasivos con Proveedores de bienes y servicios.

Los Pasivos con Instituciones Financieras están registrados a su valor nominal. Los intereses se registran al momento del pago.

(1) Beneficios a empleados

Corresponden a valores provisionados por:

- (i.1) Décimo Tercera y Cuarta Remuneraciones que se pagan en Diciembre y Marzo de cada año según la legislación laboral ecuatoriana.
- (i.2) Jubilación Patronal y bonificación por desahucio.- Corresponden a valores provisionados según reporte actuarial realizado por un profesional independiente.

Según disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que, por 25 años o más, hubieren prestado sus servicios al mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados patronalmente. La bonificación por desahucio, en los casos de terminación laboral, corresponde al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

0) Distribución de Dividendos

La distribución de dividendos se deduce de los resultados netos del ejercicio correspondiente y se reconocen como pasivo corriente en los Estados Financieros del ejercicio en el cual se autorizan distribuir. En el 2017, la Junta de Accionistas autorizó la distribución de las utilidades netas del año 2015. De conformidad con disposiciones tributarias, los dividendos distribuidos son un ingreso gravado para los accionistas personas naturales.

(k) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación, cobrada o por cobrar, y que, generalmente, han sido establecidos en los contratos o pedidos de fabricación de estructuras metálicas y servicios relacionados. La empresa reconoce el ingreso al momento de emitir las facturas correspondientes, o los difiere para el siguiente año, en los casos de contratos o pedidos que se encuentren en proceso al cierre del ejercicio. En el 2017 la empresa reconoció como ingresos \$706 mil, diferidos del año 2016.

Estructuras de Hierro Edehsa S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(l) Reconocimiento de Costos y Gastos

La empresa reconoce los Gastos cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago. Los materiales e Insumos, para fabricación de estructuras metálicas, se reconocen como costos al momento del consumo o utilización. Los costos de mano de obra, de instalación y de terceros, se reconocen al momento de su utilización.

(m) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Costos y Gastos Deducibles). Cuando el Impuesto "causado" es inferior al "anticipo calculado" en la declaración del año anterior, el valor del "anticipo" se imputa como "impuesto a la renta" definitivo. El 2017, la empresa causó un Impuesto a la Renta superior al anticipo calculado el año anterior y también superior a las Retenciones realizadas por los clientes en el ejercicio corriente. El valor del Impuesto a la Renta causado se incluye como Pasivo en los Estados Financieros del cierre del ejercicio.

(n) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2018. Esta obligación se incluye como Pasivos al cierre del ejercicio.

(o) Transacciones con partes Relacionadas

La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. A pesar de que la empresa mantiene operaciones con relacionadas, la empresa no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

(5) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, de las cuales resaltamos lo siguiente:

Estructuras de Hierro Edehsa S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S.Dólares)

(a) Riesgo de Mercado

Aun cuando existen varias empresas ofreciendo los mismos productos y servicios, EDEHSA mantiene una importante presencia en el mercado respaldada por casi 4 décadas de actividad.

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas. La administración ha establecido políticas adecuadas para gestionar la liquidez, mediante la recaudación de anticipos sobre ordenes de producción o contratos suscritos y el respectivo control de desembolsos sobre cada proyecto.

(e) Riesgo de Crédito concedido por servicios prestados

Todos los servicios se facturan según lo convenido en las órdenes de fabricación o contratos suscritos, siendo la cartera, que excede los anticipos, el principal riesgo financiero de la empresa. Al cierre del 2017, un 25% de la cartera tenía vencimientos mayores a un año. La empresa considera que dicha cartera será recuperada en el 2018.

(6) Aplicación de Las enmiendas a las NIIFs, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la actualizaciones empresa y con vigencia para el 2017 y 2018, no han tenido impacto material en las de NIIFs y revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros NICs.

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>A partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1,2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientela	Enero 1,2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1,2019
Modificaciones a la NIC 7	Políticas de revelación	Enero 1,2017
Modificaciones a la NIC 12	Reconocimiento de Activo por impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas	Enero 1,2017

