

## **Nota 1 Constitución y operaciones**

**METALHIERRO S.A.** fue constituida en la ciudad de Manta, república del Ecuador el 12 de enero del 2009, con registro mercantil 107 en la notaria tercera del cantón manta.

El plazo de duración de la compañía es de cincuenta años, contados a partir de la inscripción de la escritura de constitución en el Registro Mercantil.

Tiene su domicilio principal en la ciudad de Manta, República del Ecuador, pero podrá establecer, sucursales o agencias dentro de la provincia.

**Los objetivos de la compañía de acuerdo al estatuto, se mencionan a continuación:**

Venta, compra, distribución, comercialización, importación y exportación de productos de hierro, metal y acero.

Comercialización de toda clase de suministros para limpieza en general de edificios, centros comerciales, a empresas públicas o privadas, personas naturales o jurídicas. También se dedicará al diseño y planificación, construcción, supervisión y fiscalización de cualquier clase obras civiles, arquitectónicas y urbanísticas.

A la construcción de toda clase de obras civiles, como carreteras, puentes, aeropuertos, terminales terrestres, puertos y demás; a la instalación, construcción, mantenimiento, estudio y fiscalización de obras de ingeniería, vialidad, electromecánicas, metal mecánica, de redes telefónicas, telecomunicaciones y eléctricas en general.

Efectuar proyectos de desarrollo urbano o rural, su realización y fiscalización, pudiendo celebrar contratos con sociedades o empresas privadas, públicas y semipúblicas. Decoraciones Interiores y exteriores.

A la compra, venta, permuta, administración, corretaje, agenciamiento, construcción, mantenimiento, anticresis, actividad inmobiliaria en general y arrendamiento de bienes inmuebles, tanto urbanos como rurales, inclusive los sujetos al régimen de propiedad horizontal, pudiendo tomar para la venta o comercialización inmobiliaria de terceros, explotación agraria y pecuaria construcción, administración y utilización de plantas procesadores y envasadoras e alimentos, podrá adquirir toda clase de plantas industriales.

## **Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

### **2.1 Declaración de Cumplimiento**

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

## **2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contra prestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, se tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

## **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

## **2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## **2.5 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

## **2.6 Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la junta general de Accionistas en el mes de abril del siguiente año en que se emiten los mismos.

### **Nota 3 Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en éstos estados financieros. A menos que se indique lo contrario.

#### **3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y depósitos en instituciones financieras.

**3.2 Activos y Pasivos Financieros.**- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

##### **3.2.1 Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los bienes y servicios vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

##### **3.2.2 Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o Pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos, proveedores, impuestos y otros, garantías etc.

Cuentas por cobrar y por pagar partes relacionadas, se registran los valores pendientes de cobro y pago por servicios, importaciones y transferencias recibidas.

##### **3.2.3 Pasivos Financieros**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el período. Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales, obligaciones tributarias.

#### **3.3 Propiedad, planta y equipo**

##### **3.3.1 Reconocimiento y Medición**

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del periodo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, si es necesario, en cada cierre de balance.

### 3.3.2 Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

### 3.3.3 Años de vida útil estimada

De acuerdo a cada componente de propiedad, planta y equipo, se detalla a continuación los años de vida útil:

Tipo de Activo	Años de vida útil
Edificio	20 años
Mobiliario	10 años
Maquinaria y Equipo	10 años
Equipo de computación	3 años
Vehículo	5 años

### 3.3.4 Venta de Propiedad Planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de los componentes de propiedad planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del ejercicio.

### 3.4 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable.

### 3.5 Provisiones

La compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La compañía tiene una obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El importa se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### 3.6 Impuesto a la renta

El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

#### 3.6.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

### 3.7 Beneficios a los empleados

#### 3.7.1 Beneficios de corto plazo

Corresponde principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades; ésta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### **3.7.2 Beneficios a largo plazo**

#### **Jubilación Patronal**

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

#### **Provisión por Desahucio**

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

### **3.8 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **3.9 Reconocimiento de gastos**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del costo histórico. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### **3.10 Normas e interpretaciones recientemente revisadas y emitidas sin efecto material sobre los estados financieros.**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas y mejoras a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 12	Reconocimiento de impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	01 de enero de 2017
NIC 40	Aclaración sobre las transferencias de propiedades de inversión.	01 de enero de 2018
NIIF 2	Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones.	01 de enero del 2018
NIIF 4	Aplicación de los instrumentos financieros "NIIF 9" con la NIIF 4.	01 de enero del 2018
NIIF 9	Reconocimiento y medición de activos financieros. 1 de enero del 2018	01 de enero del 2018
NIIF 9	Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos.	01 de enero del 2018
NIIF 15	Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes.	01 de enero del 2018
NIIF 22	Transacciones en moneda extranjera con recursos recibidos por adelantado.	01 de enero del 2018
NIIF 16	Nuevo enfoque para que el arrendatario deba reconocer los activos y pasivos originados en un contrato de arrendamiento.	01 de enero del 2019
NIIF 10 NIC 28	Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.	Indefinido

La Administración se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2017; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

#### Nota 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Caja Chica - Matriz	2.675,00	1.025,00
Caja Chica - Tarqui	750,00	600,00
Caja General - Cheques	16.203,42	-
Caja General Efectivo - Recaudaciones	14.755,53	13.198,67
Cuentas Corrientes	880.032,96	46.681,54
Cuentas de Ahorros	36.856,30	3.610,41
<b>Total</b>	<b>951.273,21</b>	<b>65.115,62</b>

**Nota 5 Activos Financieros.**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
(i) Documentos Y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	3.555.687,10	5.415.104,98
(ii) Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados	233.217,78	146.279,34
(iii) (-) Provisión De Cuentas Incobrables Y Deterioro	(353.447,34)	(535.141,92)
(iv) Documentos Por Cobrar Clientes Relacionados	49.664,22	57.515,03
(v) Otras Cuentas Por Cobrar	3.272,84	4.541,74
<b>Total</b>	<b>3.488.394,60</b>	<b>5.088.299,17</b>

(i)

Cuenta	2016	2015
(*) Clientes por Cobrar	3.547.627,62	3.456.531,99
(**) Cuentas por cobrar Respaldas con Cheques	-	1.950.884,99
Vouchers por Cobrar	6.464,54	6.639,93
Vouchers por Depositar	1.371,97	841,78
Intereses Tarjetas de Credito	222,97	206,29
<b>Total</b>	<b>3.555.687,10</b>	<b>5.415.104,98</b>

(\*)Antigüedad de Clientes por Cobrar

0 A 30 DIAS	\$ 840.836,57
30 A 60 DIAS	\$ 455.205,87
61 A 90 DIAS	\$ 126.258,11
91 A 180 DIAS	\$ 227.853,44
181 A 360 DIAS	\$ 765.219,05
361 DIAS EN ADELANTE	\$ 1.132.254,58
	<u>\$ 3.547.627,62</u>

**METALHIERRO S.A.**  
*Notas a los estados financieros (Continuación)*  
*Al 31 de diciembre de 2016 y 2015*  
*(En USD \$ Dólares de los Estados Unidos de América)*

(ii)	Cuenta	2016	2015
	Apart hotel losalmendros S.A.	12.572,69	145,08
	Ferretería Metal&hierro S.A.	1.378,46	4.163,57
	Servicios Metalurgicos SERMET	219.266,63	141.970,69
	<b>Total</b>	<b>233.217,78</b>	<b>146.279,34</b>
(iii)			
	<b>Provisión al 31/12/2015</b>		<b>(535.141,92)</b>
	<b>Valores a dar de baja correspondientes al año 2011</b>		
	Cuentas por cobrar	41.117,48	
	Cheques post fechados	334,82	<u>41.452,30</u>
	<b>Para dar de baja cuenta de cliente fallecido del año 2011 y 2013</b>		
	Cuentas por cobrar Año 2011	68,49	
	Cuentas por cobrar Año 2013	489,54	<u>558,03</u>
	<b>Provisión Cuentas por cobrar pagados al 31/12/2016:</b>		
	2011	6,54	
	2012	554,53	
	2013	2.558,60	
	2014	122.721,80	
	2015	37.554,86	<u>163.396,33</u>
	<b>Saldo rebajado de la provisión</b>		<b>(329.735,26)</b>
	<b>Provisión cartera 1% año 2016</b>		
	Cuentas por cobrar	16.920,28	
	Cheques Post fechados	6.791,80	
	<b>Provisión del año 2016</b>		<b>(23.712,08)</b>
	<b>Provisión al 31/12/2015</b>		<b>(353.447,34)</b>

(iv)	Cuenta	2016	2015
	Cuenta	2016	2015
	Ferretería Metal&hierro S.A.	48.764,22	57.355,03
	Servicios Metalurgicos S.A. SERMET	900,00	160,00
	<b>Total</b>	<b>49.664,22</b>	<b>57.515,03</b>

(v)	Cuenta	2016	2015
	Cuenta	2016	2015
	Prestamos a Empleados	3.266,55	4.354,07
	Reposición de Gastos	-	174,26
	Retenciones de Instituciones Financieras	6,29	13,41
	<b>Total</b>	<b>3.272,84</b>	<b>4.541,74</b>

**Nota 6 Inventarios.**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

	Cuenta	2016	2015
(i)	Inventarios De Mercaderías	1.224.144,59	1.042.562,30
	Inventarios De Productos En Proceso	-	2.841,60
(ii)	Inventarios en Transito	192.430,36	-
	Provision De Inventarios Por Valor Neto De Realizacion	(367.540,00)	(367.540,00)
	Provision De Inventarios Por Deterioro Fisico	(97.636,82)	(197.825,13)
	<b>Total</b>	<b>951.398,13</b>	<b>480.038,77</b>

(i)	Cuenta	2016	2015
	Cuenta	2016	2015
	Inventarios Matriz	108.375,85	222.493,39
	Inventarios Tarqui	510.867,49	570.895,29
	Inventarios Bodega General	573.389,82	176.949,91
	Inventarios (S2)	31.511,43	67.272,44
	Inventarios en proceso	-	4.951,27
	<b>Total</b>	<b>1.224.144,59</b>	<b>1.042.562,30</b>

(ii)

Cuenta	2016	2015
Inventarios en Transito	192.430,36	-
<b>Total</b>	<b>192.430,36</b>	<b>-</b>

#### Nota 7 Servicios y Otros Pagados Anticipados

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Seguros Pagados por Anticipado	12.199,10	11.505,03
Anticipo a proveedores	344.604,37	146,72
Notas de Credito por Cobrar a Proveedores	870,29	4.274,00
Anticipo a Compra de Activos	-	120.000,00
<b>Total</b>	<b>357.673,76</b>	<b>135.925,75</b>

#### Nota 8 Activo por Impuestos Corrientes

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Retenciones de Iva	10.231,65	
Compensacion Solidaria 2% Iva Ventas	8.088,54	
Impuesto Retenido Años Anteriores		10.120,98
Impuesto Retenido Año Actual	109.935,12	169.369,11
liquidacion de Impuesto a la Renta 2015		- 179.490,09
<b>Total</b>	<b>128.255,31</b>	<b>-</b>

## Nota 9 Propiedad Planta y Equipo

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

DESCRIPCION DE BIENES	COSTO HISTORICO			
	Saldo Inicial 31-12-2015 (NIIF)	Adiciones (A)	Reclasificació n Planta y Equipos (C)	Saldo Final 31-12-2016 (NIIF)
Terrenos	803.396,50	313.950,00	-	1.117.346,50
Construcciones Galpon Bodega General				-
Construccion de Maquinaria				-
Muebles y Enseres	21.951,58	213,75	-	22.165,33
Equipos de Computacion	58.572,69	10.727,93	-	69.300,62
Equipos de Oficina	19.470,58	880,00	446,43	20.797,01
Equipos Auxiliares e Industriales	567.101,42	131.491,56	(446,43)	698.146,55
Edificios	622.663,68	154.763,7	-	777.427,38
Vehiculos	432.655,51	73.148,99	-	505.804,50
Montacarga	58.462,00	-	-	58.462,00
Programas o Software de Sistemas	1.599,11	-	-	1.599,11
	-	-	-	-
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2.585.873,07</b>	<b>685.175,93</b>	<b>-</b>	<b>3.271.049,00</b>

DESCRIPCION DE BIENES	DEPRECIACION ACUMULADA			
	Saldo Inicial 31-12-2015 (NIIF)	Adiciones (A)	Reclasificació n Planta y Equipos (C)	Saldo Final 31-12-2016 (NIIF)
	(5.069,53)	(2.196,94)	-	(7.266,47)
Equipos de Computacion	(39.574,59)	(13.888,77)	-	(53.463,36)
Equipos de Oficina	(5.813,48)	(2.043,03)	(115,33)	(7.971,84)
Equipos Auxiliares e Industriales	(113.075,11)	(56.704,05)	115,33	(169.663,83)
Edificios	(72.461,47)	(31.232,42)	-	(103.693,89)
Vehiculos	(292.729,62)	(59.444,80)	-	(352.174,42)
Montacarga	(15.704,90)	(5.846,20)	-	(21.551,10)
Programas o Software de Sistemas	(621,90)	(533,04)	-	(1.154,94)
	-	-	-	-
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>	<b>(545.050,60)</b>	<b>(171.889,25)</b>	<b>-</b>	<b>(716.939,85)</b>

<b>TOTALACTIVO NETO</b>	<b>2.040.822,47</b>	<b>513.286,68</b>	<b>-</b>	<b>2.554.109,15</b>
-------------------------	---------------------	-------------------	----------	---------------------

### NOTAS ACLARATORIAS:

(A)

Terrenos:	7.200,00 UBICADO EN SAN JUAN DE MANTA
	136.250,00 UBICADO EN LA AVENIDA LA CULTURA
	164.500,00 UBICADO EN TARQUI
	6.000,00 UBICADO EN SAN JUAN DE MANTA
Muebles y Enseres:	213,75 Adquisición de muebles y enseres
Equipos de Computacion:	10.727,93 Adquisición de equipo de computación
Equipos de Oficina:	880,00 Adquisición correspondiente a la cuenta
Equipos Auxiliares e Industriales:	131.491,56 Adquisición correspondiente a la cuenta
Edificios:	154.763,70 Compra de una oficina y local comercial
Vehiculos:	73.148,99 Compra de camion y vehiculos

## Nota 10 Cuentas y Documentos por Pagar

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
(i) Proveedores	2.560.761,89	1.015.401,46
(ii) Otras Cuentas Por Pagar	434,52	2.093.152,24
<b>Total</b>	<b>2.561.196,41</b>	<b>3.108.553,70</b>

(i)

Cuenta	2016	2015
Proveedores Locales	2.532.768,29	925.683,94
Proveedores Tarjetas de Credito	-	20,15
Pasivos por Liquidar	19.440,24	65.526,28
Otras Cuentas por Pagar	8.553,36	24.171,09
<b>Total</b>	<b>2.560.761,89</b>	<b>1.015.401,46</b>

(ii)

Cuenta	2016	2015
Cuentas por Pagar Respadadas con Cheques	-	2.019.659,10
Depositos no identificados	434,52	2.519,20
Sobregiros Bancarios	-	70.973,94
<b>Total</b>	<b>434,52</b>	<b>2.093.152,24</b>

#### Nota 11 Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2015	2015
(i) Bancos Locales	196.787,11	547.677,55
(ii) Obligaciones - Tarjetas De Creditos	76.234,89	170.925,61
<b>Total</b>	<b>273.022,00</b>	<b>718.603,16</b>

(i)

Cuenta	2016	2015
Banco del Pichincha/corto plazo	67.101,88	384.789,06
Banco Internacional/corto plazo	129.685,23	162.888,49
<b>Total</b>	<b>196.787,11</b>	<b>547.677,55</b>

(ii)	Cuenta	2016	2015
	Visa Banco Internacional	-	2.305,71
	Dinners Club Banco Pichincha	3.010,46	4.439,78
	Banco Pichincha Visa	759,67	136,23
	Banco Pichincha Lafarge	72.464,76	164.043,89
	<b>Total</b>	<b>76.234,89</b>	<b>170.925,61</b>

**Nota 12 Otras Obligaciones Corrientes**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

	Cuenta	2016	2015
(i)	Provisiones Sociales	81.401,15	76.673,53
	Participación De Trabajadores	223.920,62	113.729,53
(ii)	Con La Administración Tributaria	359.109,71	144.969,84
(iii)	Con El Instituto Ecuatoriano De Seguridad Social	32.152,94	30.492,34
	<b>Total</b>	<b>696.584,42</b>	<b>365.865,24</b>

(i)	Cuenta	2016	2015
	Decimo Tercer Sueldo	7.932,10	6.938,24
	Decimo Cuarto Sueldo	28.944,50	28.494,05
	Vacaciones	44.524,55	41.241,24
	<b>Total</b>	<b>81.401,15</b>	<b>76.673,53</b>

(ii)

Cuenta	2016	2015
Retencion en la Fuente ( Proveedores )	26.577,51	9.801,52
Retencion en la Fuente ( Empleados )	1.571,56	3.900,26
Iva en Ventas o Servicios	-	104.344,04
Retencion del Iva ( Proveedores )	49.676,14	15.268,69
Impuesto a la Renta del Ejercicio	281.284,50	11.655,33
<b>Total</b>	<b>359.109,71</b>	<b>144.969,84</b>

(iii)

Cuenta	2016	2015
Aportes al IESS	20.650,59	18.099,73
Prestamos al IESS	7.049,62	7.804,96
Fondos de Reserva	4.452,73	4.587,65
<b>Total</b>	<b>32.152,94</b>	<b>30.492,34</b>

**Nota 13 Cuentas por Pagar a Relacionadas.**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Servicios Metalurgicos SERMET	6.790,57	-
Apart hotel losalmendros S.A.	-	44.332,93
Inmopecesan S.A.	-	27.546,00
Ferreteria Metal&hierro S.A.	5.905,08	-
<b>Total</b>	<b>12.695,65</b>	<b>71.878,93</b>

**Nota 14 Anticipo de Clientes**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Anticipo de Clientes	72.110,53	167.533,50
Notas de Credito por Pagar	13.044,61	14.676,80
<b>Total</b>	<b>85.155,14</b>	<b>182.210,30</b>

**Nota 15 Obligaciones con Instituciones Financieras Largo Plazo.**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Banco del Pichincha/largo plazo	54.775,29	121.877,17
Banco Internacional/largo plazo	85.722,95	215.408,18
<b>Total</b>	<b>140.498,24</b>	<b>337.285,35</b>

**Nota 16 Cuentas por Pagar Relacionadas Largo Plazo**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Cedeño Mera Pedro Pablo	-	800.000,00
Apart hotel Losalmendros S.A.	-	50.000,00
Inmopecesan S.A.	-	25.000,00
Accionista Pedro Cedeño Mera	-	47.241,63
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>922.241,63</b>

**Nota 17 Provisiones por Beneficios a Empleados**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Jubilacion Patronal	224.584,00	140.492,00
Jubilacion por Desahucio	80.854,00	59.492,00
<b>Total</b>	<b>305.438,00</b>	<b>199.984,00</b>

**Nota 18 Pasivo Diferido**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Pasivos Diferidos	373.485,44	-
<b>Total</b>	<b>373.485,44</b>	<b>-</b>

**Nota 19 Capital**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	Acciones	Participaciones
Accionista Pedro Pablo Cedeño Mera	450.720,00	90,00%
Accionista Pedro Luis Cedeño Santos	50.080,00	10,00%
<b>Total</b>	<b>500.800,00</b>	<b>100%</b>

**Nota 20 Aportes de Socios o Accionistas para Futura Capitalización**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Accionista Pedro Pablo Cedeno Mera	1.144.159,70	-
<b>Total</b>	<b>1.144.159,70</b>	<b>-</b>

**Nota 21 Ventas (Netas)**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Ventas Locales Matriz	7.029.124,52	8.030.648,01
Ventas Locales Tarqui	11.159.325,50	14.889.847,85
Ventas Locales Exentas	298,20	
Recuperacion TC	781,24	1.560,81
Intereses Ganados	1.353,17	186,15
(-) Descuentos en Ventas (F)	(82,35)	(8.990,48)
(-) Descuentos en Ventas (NC)	(5.097,49)	(63.199,57)
(-) Devoluciones en Ventas	(380.638,05)	(705.726,79)
<b>Total</b>	<b>17.805.064,74</b>	<b>22.144.325,98</b>

**Nota 22 Costo de Ventas (Neto)**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Costo De Ventas Productos	(13.787.002,85)	(18.388.820,83)
Costo De Venta Bodega 6	(58.646,97)	(17.667,06)
Descuentos Y Devoluciones En Compras	16.042,39	41.440,87
<b>Total</b>	<b>(13.829.607,43)</b>	<b>(18.365.047,02)</b>

**Nota 23 Gastos Administrativos**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

**METALHIERRO S.A.**

Notas a los estados financieros (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

(En USD 5 Dólares de los Estados Unidos de América)

Cuenta	2016	2015
Sueldos Y Demás Remuneración Materia Gravada IESS	(287.483,33)	(284.363,49)
Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva.)	(59.052,39)	(55.754,96)
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	(64.109,61)	(68.907,66)
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	(133,93)	(2.186,80)
Honorarios. Comisiones Y Dietas Personas Naturales	(20.819,80)	(15.570,69)
Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	-	(773,66)
Servicios Prestados Por Sociedades O Sociedades Extranjeras	(14.937,61)	(10.543,93)
Mantenimiento - Reparaciones - Matriculación	(6.137,58)	(9.945,00)
Combustibles	(7.837,22)	(1.850,21)
Lubricantes	(1.382,90)	(1.270,84)
Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	(9.783,32)	(10.607,40)
Transporte	(1.517,77)	(1.686,52)
Gastos De Viaje	(17.288,00)	(10.032,84)
Gastos De Gestión	-	(91,14)
Agua. Energía. Luz Y Telecomunicaciones	(9.503,09)	(10.607,59)
Notarios Y Registradores De La Propiedad O Mercantiles	(33.385,19)	(36.036,64)
Impuestos. Contribuciones Y Otros	(1.722,96)	(1.377,05)
Gastos De Oficina	(11.253,90)	(17.485,90)
<b>Total</b>	<b>(546.348,60)</b>	<b>(539.092,32)</b>

**Nota 24 Gastos De Venta**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Sueldos Y Demás Remun. Materia Gravada IESS	(656.039,68)	(699.785,18)
Aportes A La Seguridad Social (Incluido Fondo De Reserva)	(132.744,43)	(135.536,47)
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	(136.743,24)	(148.723,06)
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	(52.530,15)	(54.449,66)
Honorarios. Comisiones Y Dietas Personas Naturales	(93.813,83)	(52.360,59)
Remuneraciones A Otros Trabajadores Autónomos	(23.960,23)	(11.005,45)
Mantenimiento - Reparaciones	(212.632,38)	(181.762,62)
Arrendamiento Operativo	(126.509,84)	(113.000,00)
Comisiones	-	(2.258,25)
Promoción Y Publicidad	(36.075,65)	(21.203,15)
Combustibles	(29.534,02)	(35.028,20)
Lubricantes	(5.839,28)	(8.737,77)
Seguros Y Reaseguros (Primas Y Cesiones)	(42.252,62)	(55.066,41)
Transporte	(43.978,36)	(27.592,23)
Gastos De Viaje	(7.100,25)	(21.650,86)
Gastos De Gestión	(48.963,66)	(58.201,18)
Agua. Energía. Luz Y Telecomunicaciones	(46.273,31)	(48.271,34)
Depreciaciones	(171.889,25)	(195.773,27)
Provisión De Cuentas Incobrables	(33.911,60)	(338.589,64)
Baja De Inventarios	(7.721,53)	(12.353,78)
Otros Gastos	(138.324,99)	(135.390,62)
Gastos De Oficina	(45.057,69)	(51.992,18)
<b>Total</b>	<b>(2.091.895,99)</b>	<b>(2.408.731,91)</b>

**Nota 25 Gastos Financieros**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Interese Bancarios por Prestamos	(63.369,17)	(98.294,26)
Comisiones por tarjetas de Credito	(60.424,98)	(54.611,10)
Sobregiros Bancarios	(349,08)	(4.362,80)
Gastos Bancarios	(5.607,06)	(6.117,23)
Intereses por Tarjetas de Credito Cooperativa	(1.053,71)	(524,91)
Intereses (Novacero)	(3.729,57)	(6.291,25)
Com. Cont. Pagos Diferidas en T/C	(86,31)	(146,54)
Costo Financiero	-	(9.059,00)
<b>Total</b>	<b>(134.619,88)</b>	<b>(179.407,09)</b>

**Nota 26 Otros Ingresos**

Un detalle de la composición de la cuenta, se presenta a continuación:

Cuenta	2016	2015
Intereses Financieros	-	94,03
Ingresos Financieros	653,97	603,30
Variación de Existencias	7.503,95	15.653,90
Notas de Crédito Proveedores	962,76	-
Notas de Crédito IESS	1.529,09	1.780,90
Sobrantes de Caja	143,67	106,03
Recuperación de Cartera	163.789,34	87.911,10
Notas de Credito - Anticipos Clientes	3.238,53	-
Provision de Inventarios	100.188,31	-
Devolucion por siniestros	12.201,67	-
<b>Total</b>	<b>290.211,29</b>	<b>106.055,23</b>

**Nota 27 Impuesto a la renta corriente y 15% participación trabajadores**

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto a la renta de acuerdo a lo estipulado en los artículos 37 de la LORTI y 51 del RLORTI, respectivamente y en lo que dispone la ley para la parte reinvertida.

---

**Nota 28 Partes Relacionadas**

Las transacciones con partes relacionadas correspondientes al periodo 2016 se detallan a continuación:

OPERACIONES DE ACTIVO	123.262,74
OPERACIONES DE PASIVO	396.914,22
OPERACIONES DE INGRESO	390.828,13
OPERACIONES DE GASTO	425.703,37
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.336.708,46</u></b>

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, se presentan a continuación:

**Cuentas por Cobrar Partes Relacionadas**

**Corto Plazo**

APART HOTEL LOS ALMENDROS S.A.	12.572,69
FERRETERIA METAL&HIERRO S.A.	1.378,51
SERVICIOS METALURGICOS S.A. SERMET	219.266,63

**Largo Plazo**

FERRETERERIA&METALHIERRO S.A	48.764,22
SERVICIOS METALURGICOS S.A. SERMET	900,00

---

<b>Total</b>	<b><u>282.882,05</u></b>
--------------	--------------------------

---

<b>Detalle</b>	<b>2016</b>
----------------	-------------

**Cuentas por Pagar Partes Relacionadas**

**Corto Plazo**

SERVICIOS METALURGICOS S.A. SERMET	6,790.57
FERRETERIA METAL&HIERRO S.A.	5,905.08

---

<b>Total</b>	<b><u>12,695.65</u></b>
--------------	-------------------------

**Nota 29 Remuneraciones al Personal Clave**

CARGO	SUELDO	SOBRE SUELDO EXTRA	TOTAL
Presidente	54.000,00	3.218,37	57.218,37
Gerente General	60.000,00	-	60.000,00
Asesora de Gerencia	24.000,00	8.000,00	32.000,00

**Nota 30 Seguros y Coberturas**

NUMERO	CONTRATISTA	TIPO	COBERTURA	PRIMA	VIGENCIA	BIENES Y SERVICIO
305389	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	VEHICULOS LIVIANOS	TODO RIESGO	209.71	24/06/2016	BIENES Y SERVICIO
19584	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	VEHICULOS PESADOS	TODO RIESGO	890.75	14/06/2016	BIENES Y SERVICIO
63049	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	CUMPLIMIENTO EN CONTRATO	FIANZAS	73.00	16/06/2016	SERVICIO
61229	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	CUMPLIMIENTO EN CONTRATO	FIANZAS	96.23	20/06/2016	SERVICIO
61229	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	CUMPLIMIENTO EN CONTRATO	FIANZAS	96.23	18/09/2016	SERVICIO
1772	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	RESPONSABILIDAD CIVIL	PREDIOS-LABORES-OPERACIONES	324.00	24/06/2017	SERVICIO
7826	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	RESPONSABILIDAD A TERCEROS	PREDIOS-LABORES-OPERACIONES	100.00	24/06/2017	SERVICIO
21965	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	VEHICULOS PESADOS	TODO RIESGO	7,020.12	24/06/2017	BIENES Y SERVICIO
317979	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	VEHICULOS LIVIANOS	TODO RIESGO	2.365.00	24/06/2017	BIENES Y SERVICIO
43681	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	INCENDIOS	TODO RIESGO	3,734.73	24/06/2017	BIENES Y SERVICIO
1699	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	RIESGOS ESPECIALES	RIESGOS ESPECIALES	1,700.00	24/06/2017	SERVICIO
1973	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	ROTURA DE MAQUINARIAS	TODO RIESGO	1,936.07	24/06/2017	BIENES Y SERVICIO
5321	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	EQUIPOS ELECTRONICOS	TODO RIESGO	187.88	24/06/2017	BIENES
48931	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	TRANSPORTE DE MERCADERIAS	TODO RIESGO	800.00	24/06/2017	SERVICIO

15800	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	ROBO Y ASALTOS	ROBO CON FRACTURA Y ASALTO A MANO ARMADA	382.50	24/06/2017	BIENES
PVO-00000338	SEGUROS PICHINCHA	ACCIDENTES PERSONALES	MUERTE- INCAPACIDAD, GASTOS MEDICOS, FUNERAL, HOSPITALARIOS	1,620.00	01/12/2017	SERVICIO
1973	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	ROTURA DE MAQUINARIAS	TODO RIESGO	100.00	24/06/2017	BIENES Y SERVICIO
21965	LATINA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	VEHICULOS PESADOS	TODO RIESGO	934.43	24/06/2017	BIENES Y SERVICIO

### **Nota 31 Instrumentos Financieros**

#### **Factor de Riesgo Financiero**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la sucursal está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La Sucursal dispone de una organización y de sistemas de información, que le permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

#### **Gestión de riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sucursal. La Sucursal ha decidido involucrarse únicamente solventes. La totalidad de las ventas y cartera de la Sucursal es con instituciones del Estado Ecuatoriano y compañías relacionadas, situación que minimiza el riesgo de incobrabilidad de cartera.

#### **Riesgos de investigación y desarrollo**

La Sucursal no se encuentra expuesta a este tipo de riesgos.

#### **Riesgos de tasas de interés**

El riesgo de tasa de interés surge del endeudamiento a largo plazo. La Sucursal no mantiene obligaciones con instituciones financieras, por lo que no se presenta riesgos de tasas de interés.

#### **Riesgo de Capital**

La Sucursal gestiona su capital para asegurar la capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

#### **Gestión del riesgo de liquidez o financiamiento**

El riesgo de liquidez está relacionado con las necesidades de fondos para hacer frente a las obligaciones de pago.

La Gerencia es quien tiene la responsabilidad final por la gestión de la liquidez. La Gerencia ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Sucursal.

Los principales indicadores financieros de la compañía se detallan a continuación;

Descripción	2016	2015
Capital de Trabajo	2.248.341,39	4.529.166,74
Índice de Liquidez	1,62	5,04
Pasivos Totales/ Patrimonio	1,12	0,22

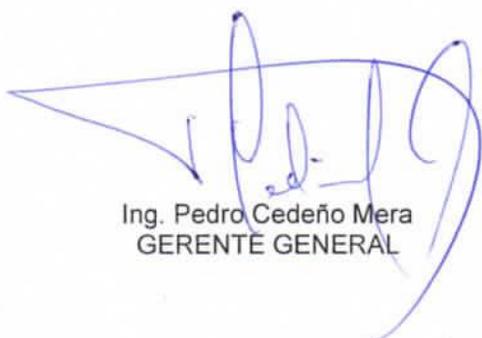
### Nota 32 Contratos

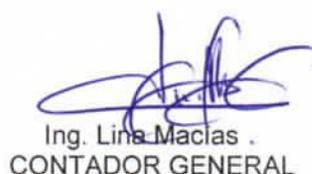
A continuación un detalle de los principales contratos suscritos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Numero de Contrato	Contratante	Contratista	Precio	Fecha de Suscripción	Plazo de ejecución	Objeto del Contrato
S/N	METALHIERRO S.A	INMOPEAN S.A	9.000,00	22/07/2015	2 AÑOS	ARRENDAMIENTOS DE INMUEBLES
S/N	SERMET S.A	METALHIERRO S.A	800	08/04/2014	2 AÑOS	ARRENDAMIENTOS DE INMUEBLES
S/N	METALHIERRO S.A	INMOPEAN S.A	1.500,00	22/07/2015	2 AÑOS	ARRENDAMIENTOS DE VEHICULOS
S/N	FERRETERIA METALHIERRO SA	METALHIERRO S.A	150	01/09/2014	2 AÑOS	ARRENDAMIENTOS DE INMUEBLES
S/N	SERMET S.A	METALHIERRO S.A	20.000,00	01/01/2016	1 AÑO	ARRENDAMIENTOS DE MAQUINARIAS
S/N	METALHIERRO S.A	APART HOTEL LOSALMENDROS S.A	5.200,00	01/05/2016	8 MESES	ARRENDAMIENTO DE LENCERIA PARA EVENTOS Y REUNIONES

### Nota 33 Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

  
 Ing. Pedro Cedeño Mera  
 GERENTE GENERAL

  
 Ing. Lina Macías  
 CONTADOR GENERAL