

**IMPORTADORA IMMAKA S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

## IMPORTADORA IMMAKA S. A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

#### 1. INFORMACIÓN GENERAL

Importadora Immaka S. A. ("la Compañía") fue constituida en la ciudad de Guayaquil en marzo del 2005 y su actividad principal es la importación y comercialización de productos de aluminio, vidrio, hierro y demás materiales de construcción.

#### 2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**Declaración de Cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF").

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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Bases de Preparación** – Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

**Efectivo y Equivalentes de Efectivo** – El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

**Cuentas por Cobrar** – Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar incluyen una estimación para reducir su valor al de probable realización. Esta estimación se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

**Valuación de Inventarios** – Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto de realización, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

#### **Activos Fijos:**

- ✓ ***Medición en el momento del reconocimiento inicial*** - Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- ✓ ***Medición posterior al reconocimiento inicial*** - Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.
- ✓ ***Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales*** - El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos, las vidas útiles y valores residuales usados en el cálculo de la depreciación:

| <i>Item</i>            | <i>Vida útil (en años)</i> | <i>Valor residual</i> |
|------------------------|----------------------------|-----------------------|
| Edificios              | 20                         | Sin valor residual    |
| Maquinarias y equipos  | 10                         | Sin valor residual    |
| Instalaciones          | 10                         | Sin valor residual    |
| Muebles y enseres      | 10                         | Sin valor residual    |
| Vehículos              | 5                          | Sin valor residual    |
| Equipos de computación | 3                          | Sin valor residual    |

- ✓ ***Retiro o venta de propiedades*** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo fijo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Deterioro del valor de los activos** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

**Préstamos** - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

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

**Cuentas por Pagar** - Las cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- ✓ **Impuesto corriente** - El impuesto por pagar 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 fiscales aprobadas al final de cada periodo.
- ✓ **Impuestos diferidos** - El 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.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**Provisiones** - Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**Participación a trabajadores** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

**Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Costos y Gastos** - Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

| NIIF                           | Título   | Efectiva a partir |
|--------------------------------|--|-------------------|
| NIIF 9                         | Instrumentos financieros   | Enero 1, 2015     |
| NIIF 13                        | Medición del valor razonable   | Enero 1, 2013     |
| Enmiendas a la NIIF 7          | Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros | Enero 1, 2013     |
| Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 | Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición     | Enero 1, 2015     |
| NIC 19 (Revisada en el 2011)   | Beneficios a empleados   | Enero 1, 2013     |
| Enmiendas a la NIC 32          | Compensación de activos y activos financieros                            | Enero 1, 2014     |

La Administración anticipa que estas normas y enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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:

#### Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Durante el año 2014, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro del valor en sus activos tangibles.

#### Vida útil de propiedades

La Compañía revisa la vida útil estimada de las propiedades al final de cada período anual. Durante el período financiero, la administración ha determinado que la vida útil de sus propiedades es apropiada y que no requiere ser modificada.

### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, representa saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses

### 5. CUENTAS POR COBRAR, NETO

|  | Diciembre 31,...<br>2014                      2013<br>(en U.S. dólares) |                |
|--|---|----------------|
| <b>Clientes</b>                            | 295,772   | 220,178        |
| <b>Otras</b>                               | 79,298  | 13,391         |
| <b>(-) Estimación para cuentas dudosas</b> | (4,891)   | (4,891)        |
| <b>Total</b>                               | <b>370,179</b>  | <b>228,678</b> |

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar a clientes representan créditos por venta de productos de aluminio y para la construcción, los cuales no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 30 hasta 60 días.

Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

|                                   | Diciembre 31,...<br>2014                      2013<br>(en U.S. dólares) |              |
|-----------------------------------|---|--------------|
| <b>Saldos al comienzo del año</b> | 4,891   | 4,891        |
| <b>Provisión del año</b>          | 0   | 0            |
| <b>Total</b>                      | <b>4,891</b>  | <b>4,891</b> |

### 6. INVENTARIOS

|                             | Diciembre 31,...<br>2014                      2013<br>(en U.S. dólares) |                |
|-----------------------------|---|----------------|
| <b>Productos terminados</b> | 239,770   | 262,778        |
| <b>En proceso</b>           | 0   | 10,440         |
| <b>En Transito</b>          | 111,760   | 51,501         |
| <b>Total</b>                | <b>351,530</b>  | <b>324,719</b> |

### 7. ACTIVOS FIJOS

Los movimientos de activos fijos durante los años 2014 y 2013 fueron como sigue:

|                                  | Diciembre 31,...  |          |
|----------------------------------|-------------------|----------|
|                                  | 2014              | 2013     |
|                                  | (en U.S. dólares) |          |
| Saldos netos al comienzo del año | 213,776           | 223,859  |
| Adquisiciones                    | 15,178            | 26,448   |
| Depreciación                     | (38,037)          | (36,531) |
| Saldo netos al final del año     | 190,917           | 213,776  |

## 8. CUENTAS POR PAGAR

|                          | Diciembre 31,...  |           |
|--------------------------|-------------------|-----------|
|                          | 2014              | 2013      |
|                          | (en U.S. dólares) |           |
| Proveedores del exterior | 0                 | 84,793    |
| Proveedores locales      | 657               | 45,441    |
| Accionista               | (261,308)         | (241,784) |
| Otras                    | 0                 | 2,853     |
| Total                    | 261,965           | 374,871   |

## 9. PATRIMONIO

**Capital Social** – El capital social está representado por 32,000 acciones de valor nominal unitario de US\$1.00.

**Reserva Legal** – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Los saldos de reserva legal son como sigue:

|       | Diciembre 31,...  |       |
|-------|-------------------|-------|
|       | 2014              | 2013  |
|       | (en U.S. dólares) |       |
| Otras | 5,973             | 5,973 |

## 10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### **Gestión de Riesgos Financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

#### ***a) Riesgo en las tasas de interés***

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía toma dinero en préstamo a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

#### *b) 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 Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias y áreas geográficas.

#### *c) Riesgo de liquidez*

La Administración de la Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### *d) Riesgo de capital*

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

La Administración revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la administración considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. La Compañía tiene índices de endeudamiento especificados determinados como la proporción entre la deuda neta y el patrimonio.


### **11. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 5 del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

### **12. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros han sido aprobados por la junta directiva y su emisión ha sido autorizada para el 5 de marzo del 2015.

  
Ex. Marilda Bowen Cedeno  
Gerente General

  
C.B.A. Dayán Davila Zambrano  
Contador General