

"IMECANIC CÍA. LTDA."

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

IMECANIC CIA. LTDA.

CONTENIDO:

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de
Imecanic Cia. Ltda.

Opinion

1. Hemos auditado los estados financieros de la compañía Imecanic Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Compañía Imecanic Cia. Ltda. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la opinión.

2. Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en el país, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética Profesional. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

3. La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual de Gerencia, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, se espera que el Informe Anual de Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de Auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de Gerencia conducieramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los accionistas. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía en relación con los estados financieros

4. La Administración de Imecanic Cia. Ltda. es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

5. Los objetivos de nuestra auditoría 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte una incorrección material cuando existe. 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 Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Como parte de nuestra auditoría también:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido 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 debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración 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.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables, así como las revelaciones hechas por la Administración de la Compañía.

- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incorrección material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como una empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dicha revelación es insuficiente, que expresemos una opinión modificada.

Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la compañía Imecanic Cia. Ltda., entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que fueron planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Abril 12, 2019

TC Audit
TC Audit Cia. Ltda.
Registro en la Superintendencia
de Compañías No. 1038

Dra. Cristina Trujillo
Socia
Licencia No. 28301
Cristina Trujillo

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)

ACTIVOS		Notas	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos	4		352,410	306,859
Otros activos financieros	5		1,830,233	1,653,698
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6		1,400,824	2,121,256
Inventarios	7		242,625	109,987
Activos por impuestos corrientes			51,780	-
Pagos anticipados			1,319	4,128
Total activos corrientes			3,879,191	4,195,928
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Instalaciones, maquinaria y equipo	8		177,310	217,926
Propiedades de inversión	9		123,900	132,750
Activos intangibles			6,879	8,012
Activos por impuestos diferidos	11		82,864	53,373
Total activos no corrientes			390,953	412,061
TOTAL ACTIVOS			4,270,144	4,607,989

Ver notas a los estados financieros

Ing. Francisco Vallejo
Gerente General

Sra. María del Carmen Alemán
Contadora General

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas		(Expresado en U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:					
Sobregiro bancario	4	21,393	-		
Cuentas por pagar comerciales y otras					
cuentas por pagar	10	1,762,471	2,073,758		
Pasivos por impuestos corrientes	11	289,562	309,838		
Obligaciones acumuladas	12	247,158	221,955		
Total pasivos corrientes		2,320,584	2,605,551		
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Obligaciones por beneficios definidos y total	13	521,461	618,043		
Total pasivos		2,842,045	3,223,594		
PATRIMONIO:					
Capital social	15	785,000	785,000		
Reserva legal		169,995	169,995		
Reserva facultativa		28,919	28,919		
Otro resultado integral		(308,432)	(299,708)		
Resultados acumulados		752,617	700,189		
Total patrimonio		1,428,099	1,384,395		
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		4,270,144	4,607,989		

IMECANIC CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)**

	Notas	2018	2017
INGRESOS ORDINARIOS	16	7,399,193	6,561,874
COSTO DE VENTAS a)	17	(5,441,334)	(4,377,499)
MARGEN BRUTO		1,957,859	2,184,375
Gastos de administración a)	17	(868,061)	(1,210,825)
Gastos financieros	18	(28,045)	(35,745)
Otras ganancias		-	8,929
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		1,061,753	946,734
Impuesto a la renta:			
Corriente	11	(346,703)	(302,637)
Diferido	11	29,491	47,919
Total		(317,212)	(254,718)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		744,541	692,016
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:			
Pérdida actuarial		(8,724)	(15,051)
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL		735,817	676,965

a) Los costos y gastos operacionales incluyen la participación a trabajadores en las utilidades que en el 2018 totalizó USD 187,368 y en el año 2017 por USD 167,071.

Ver notas a los estados financieros

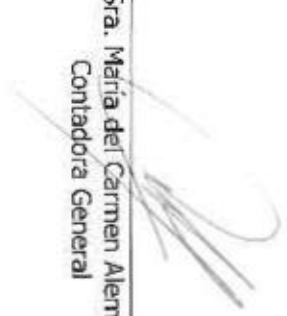
Ing. Francisco Vallejo
Gerente General

Sra. María del Carmen Alemán
Contadora General

IMECANIC CÍA. LTDA.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)**

	Capital social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Otro Resultado Integral	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	785,000	169,995	28,919	(284,657)	985,770	1,685,027
Pérdida actuarial	-	-	-	(15,051)	-	(15,051)
Ajuste	-	-	-	-	(3,036)	(3,036)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(974,561)	(974,561)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	692,016	692,016
Saldos al 31 de diciembre del 2017	785,000	169,995	28,919	(299,708)	700,189	1,384,395
Pérdida actuarial	-	-	-	(8,724)	-	(8,724)
Ajuste	-	-	-	-	(97)	(97)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(692,016)	(692,016)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	744,541	744,541
Saldos al 31 de diciembre del 2018	785,000	169,995	28,919	(308,432)	752,617	1,428,099

Ver notas a los estados financieros


Ing. Francisco Vallejo
Gerente General
Sra. María del Carmen Alemán
Contadora General

IMECANIC CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U.S. dólares)**

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	7,609,147	5,562,442
Pagos a proveedores y a empleados	(7,387,684)	(5,025,615)
Intereses ganados	(1,881)	59,828
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	219,582	596,655
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de instalaciones, maquinaria y equipo	(18,889)	-
Inversiones	(176,535)	(46,613)
Producto de la venta de activos fijos	-	8,929
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(195,424)	(37,684)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	-	(506,384)
Obligación financieras	21,393	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	21,393	(506,384)
EFFECTIVO Y BANCOS		
Aumento neto en efectivo y bancos	45,551	52,587
Saldos al comienzo del año	306,859	254,272
SALDOS AL FIN DEL AÑO	352,410	306,859
Ver las notas a los estados financieros		
Ing. Francisco Vallejo Gerente General		
Sra. María del Carmen Alemán Contadora General		

1. INFORMACIÓN GENERAL

Imecanic Cia. Ltda. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana; se constituyó en la ciudad de Quito el 29 de agosto de 1978. El objeto social principal de la compañía es la importación y distribución de equipos y maquinaria industrial y los servicios relacionados con el mantenimiento de tales maquinarias y equipos de asesoría técnica, montaje techno-mecánico y control de calidad.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros adjuntos de Imecanic Cia. Ltda. son responsabilidad de la Administración de la Compañía y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional y de circulación en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico; el cual generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2.1 Adopción de nuevas normas y estándares revisadas

Las nuevas normas y estándares revisados adoptadas por la Compañía para el presente ejercicio son las siguientes:

• NIIF 9 – Instrumentos financieros, impacto de la aplicación inicial

En el año en curso, la Compañía ha aplicado la NIIF 9 Instrumentos Financieros (revisada en julio de 2014) y las consecuentes enmiendas a otras NIIF que son efectivas para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. Las disposiciones de transición de la NIIF 9 permiten a una entidad no re expresar las cifras comparativas, opción elegida por la Compañía. Adicionalmente, la Compañía adoptó las modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos Financieros.

La NIIF 9 introdujo nuevos requisitos para:

a. La clasificación y medición de activos y pasivos financieros,

b. Deterioro de activos financieros, y

c. Contabilidad general de coberturas. (No aplica)

Los detalles de estos nuevos requisitos, así como su impacto en los estados financieros de la Compañía, son descritos debajo.

La Compañía ha aplicado la NIIF 9 de acuerdo con las disposiciones de transición establecidas en dicha norma.

a. Clasificación y valuación de activos financieros

La fecha de la aplicación inicial de la NIIF 9 es el 1 de enero de 2018. De acuerdo a esto, Imecanic Cia. Ltda. ha aplicado los requisitos de la NIIF 9 a los instrumentos que continuaban siendo reconocidos al 1 de enero de 2018 y no ha aplicado los mismos para instrumentos

que se encuentran dados de baja al 1 de enero de 2018. Las cifras comparativas en relación con los instrumentos que continuaban siendo reconocidos al 1 de enero de 2018, se han reexpresado en las situaciones que corresponde.

Los activos financieros que se encuentran alcanzados por la NIIF 9, deben medirse posteriormente a costo amortizado o valor razonable sobre la base del modelo de negocio que tenga la entidad para administrar los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales de dichos activos financieros.

Específicamente:

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es recopilar los flujos de efectivo contractuales y que tienen sobre el monto del contractualmente pagos del principal e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al costo amortizado;

- instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos son cobrar el efectivo contractual y vender los instrumentos de deuda, y que tienen flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto del principal pendiente, se miden posteriormente al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;

- todos los demás instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

No obstante, la Compañía puede elegir de forma irrevocable al momento del reconocimiento inicial de un activo financiero entre:

- presentar cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio que no sea ni mantenido para negociar ni contraprestaciones contingentes reconocidas por un adquirente como resultado de una combinación de negocios en otros resultados integrales; y

- designar un instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados como medido al valor razonable con cambios en resultados.

En el presente ejercicio, la Compañía no ha designado ningún instrumento de deuda que cumpla con el criterio del costo amortizado o del valor razonable con cambios en otros resultados integrales como medido al valor razonable con cambios en resultados.

Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados. Cuando un instrumento de deuda medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es reclasificada desde patrimonio a ganancia o pérdida del ejercicio como un ajuste de reclasificación. Cuando un instrumento de patrimonio medido al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se da de baja, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral es transferida a resultados acumulados.

Los instrumentos de deuda que se miden posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales se encuentran sujetos a deterioro. Ver punto (b) *Deterioro de activos financieros* debajo.

La Gerencia de Imecanic Cia. Ltda. revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su clasificación y medición.

b. Deterioro de activos financieros

En relación con el deterioro de los activos financieros, la NIIF 9 introduce un modelo de pérdida crediticia esperada en lugar del modelo de pérdida incurrida según la NIC 39. El modelo de pérdida crediticia esperada requiere que la Compañía tenga en cuenta las

pérdidas crediticias esperadas y cambios en las mismas en cada fecha de reporte para reflejar cambios en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial de los activos financieros. Dicho de otra forma, no es necesario que se hayan presentado pérdidas respecto a un crédito para que se reconozcan pérdidas crediticias esperadas en relación al mismo.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que Imecanic Cia. Ltda. reconozca una provisión para pérdidas por pérdidas crediticias esperadas en:

a. instrumentos de deuda medidos posteriormente al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales;

b. arrendamientos por cobrar;

c. cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales; y

d. contratos de garantías financieras en los cuales aplican los requisitos de deterioro de la NIIF 9.

En particular, la NIIF 9 requiere que la Compañía mida la provisión para pérdidas de un instrumento financiero por el monto de las pérdidas crediticias esperadas en toda la vida útil del activo si el riesgo crediticio en dicho instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, o, si el instrumento financiero fue comprado u originado con deterioro crediticio.

Sin embargo, si el riesgo crediticio de un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial (exceptuando instrumentos financieros comprados u originados con deterioro crediticio), la Compañía debe medir la provisión para pérdidas de ese instrumento financiero por un monto igual a las pérdidas esperadas en los próximos dos meses. La NIIF 9 también requiere un enfoque simplificado para medir la provisión para pérdidas esperadas en toda la vida útil para las cuentas por cobrar comerciales, activos contractuales y arrendamientos por cobrar en determinadas circunstancias.

La Gerencia de Imecanic Cia. Ltda. revisó y evaluó los activos financieros existentes al 1 de enero 2018 sobre la base de los hechos y circunstancias que existían en esa fecha y concluyó que la aplicación inicial de La NIIF 9 no ha tenido impacto en los activos financieros en cuanto a su deterioro.

c. Clasificación y medición de pasivos financieros

Un cambio significativo introducido por la NIIF 9 en la clasificación y medición de los pasivos financieros se relaciona con los cambios en el valor razonable de un pasivo financiero medido al valor razonable con cambios en resultados, atribuible a cambios en el riesgo de crédito del emisor.

Específicamente, la NIIF 9 requiere que los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se presente en otro resultado integral, a menos que esto cree o amplifique un desajuste contable en los resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero no se reclasifican posteriormente a utilidad o pérdida, pero en su lugar se transfieren a resultados acumulados cuando el pasivo financiero se da de baja. Anteriormente, según la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero mantenido a valor razonable con cambios en resultados, se presentaba en resultados.

La aplicación de la NIIF 9 no ha tenido impacto en la clasificación y medición de los pasivos financieros de Imecanic Cia. Ltda.

d. Revelaciones relacionadas con la aplicación inicial de la NIIF 9

No hay activos ni pasivos financieros que la Compañía haya designado previamente como medidos al valor razonable con cambios en resultados bajo la NIC 39 que estén sujetos a reclasificación o que la Compañía ha elegido reclasificar en la aplicación de NIIF 9. No hubo activos ni pasivos financieros que la Compañía haya elegido para medir al valor razonable con cambios en resultados en la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9.

e. Impacto en el desempeño financiero de la aplicación inicial de la NIIF 9

La adopción de la NIIF 9 no ha tenido impacto en los flujos de efectivo de la Compañía.

• NIIF 15 – Ingresos provenientes de contratos con clientes, impacto de la aplicación inicial

En el año en curso, Imecanic Cia. Ltda. adoptó la NIIF 15 - Ingresos provenientes de contratos con clientes (modificada en abril de 2016) que es efectiva para los periodos iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La NIIF 15 introdujo un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos. La norma introduce asimismo una guía más detallada para tratar con escenarios específicos. A continuación, se describen los nuevos requisitos y su impacto en los estados financieros de la Compañía.

La NIIF 15 utiliza los términos 'activo contractual' y 'pasivo contractual' para describir lo que podría conocerse más comúnmente como 'ingresos acumulados' e 'ingresos diferidos', sin embargo, la norma no prohíbe a una entidad usar descripciones alternativas en el estado de situación financiera. La Compañía ha adoptado la terminología utilizada en la NIIF 15 para describir dichos saldos.

Las políticas contables de la Compañía para sus flujos de ingresos se describen en detalle en la Nota 3. Además de proporcionar revelaciones más extensas para las transacciones de ingresos de la Compañía, la aplicación de la NIIF 15 no ha tenido un impacto significativo en la posición financiera ni en el rendimiento financiero de Imecanic Cia. Ltda.

• NIIF 16 – Arrendamientos

La NIIF 16 (emitida por el IASB en enero de 2016) introduce requerimientos nuevos o modificados con respecto a la contabilización de los arrendamientos. Introduce cambios significativos en la contabilización de los arrendamientos al eliminar la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros, y exigir, al inicio del arrendamiento, un reconocimiento de un derecho de uso de activos y un pasivo por arrendamientos para todos los arrendamientos, salvo aquellos cuyo plazo sea corto, y arrendamientos de activos de bajo valor. En contraste con la contabilidad del arrendatario, los requisitos para la contabilidad del arrendador se han mantenido prácticamente sin cambios.

La Administración de la Compañía se encuentra evaluando el impacto de la adopción de la NIIF 16 y considera que no habrá impactos significativos en la aplicación de estas normas.

2.2 Adopción de nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB

Las nuevas normas y estándares revisadas y emitidas por el IASB a la fecha de emisión del presente estado financiero son las siguientes:

Mejoramientos anuales Ciclo 2015-2017		
NIF 3	Combinaciones de Negocios	Enero 1, 2019
NIF 11	Acuerdos Conjuntos	Enero 1, 2019
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
NIC 23	Costos por Préstamos	Enero 1, 2019

De todas estas modificaciones que entran en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, se permite su aplicación anticipada.

Normas nuevas o enmendadas
Efectiva a partir de

NIF 2	Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones	Enero 1, 2018
NIF 4	Aplicación de la NIF 9 Instrumentos financieros junto con la NIF 4 Contratos de seguro	Enero 1, 2018
NIF 7	Revelaciones adicionales y enmiendas por consecuencia resultantes del NIF 9	Enero 1, 2018
NIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIF 15	Actuaciones a los Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes	Enero 1, 2018
NIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIF 10 y NIF 28	Venta o aportación de activos entre un inversionista y su Asociada o Negocios Conjuntos	Fecha a determinarse
NIC 40	Transferencias de bienes de inversión	Enero 1, 2018
CINIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018

2.3 Estacionalidad de las operaciones

Dadas las actividades a las que se dedica la Compañía, las transacciones de la misma no cuentan con un carácter cíclico o estacional significativo.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

3.1 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera. El efectivo y equivalentes al efectivo se presentan por su valor nominal, el cual no difiere de su valor razonable.

3.2. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Compañía al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros son valuados inicialmente a su valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la compra o emisión del activo y/o pasivo financiero (distintos de los activos y pasivos financieros designados a valor razonable a través de resultados) son adicionados o deducidos del valor razonable del activo o pasivo financiero en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción de activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos directamente en resultados.

Los activos financieros son clasificados dentro de las siguientes categorías:

- Activos financieros "a valor razonable con cambios en resultados"
- Inversiones "mantenidas hasta el vencimiento"
- Activos financieros "disponibles para la venta"
- Préstamos y cuentas por cobrar

La clasificación depende de la naturaleza y propósito del activo financiero y es determinada en el momento del reconocimiento inicial o cuando la condición inicial cambie. Todas las compras regulares o ventas de activos financieros son reconocidas o dadas de baja en la fecha de la negociación. Las compras regulares o ventas, son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega del activo en un marco de tiempo establecido por la regulación o las convenciones del mercado.

3.2.1 Método del interés efectivo

El método de interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación de ingresos y gastos por intereses a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que iguala los montos futuros a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, o cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

El resultado es reconocido utilizando el método de interés efectivo para instrumentos financieros distintos de aquellos designados a valor razonable con cambios en resultados.

3.2.2 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Un activo financiero es clasificado como a valor razonable con cambios en resultados cuando el activo financiero es o bien mantenido para negociación o designado como a valor razonable con cambios en resultados y cumple lo siguiente:

- Ha sido principalmente adquirido con el propósito de su venta en el corto plazo
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la Compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera y cumple las condiciones para ser eficaz

Un activo financiero distinto de un activo financiero mantenido para negociación, puede ser designado como a valor razonable con cambios en resultados, si:

- La designación reduce o elimina inconsistencias que surgirían en la medición o reconocimiento

Los préstamos recibidos se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente estos préstamos se presentan al costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos ingresados (neto de los costos de la transacción) y su valor de repago se reconoce en el estado de resultados con base en el método del interés efectivo.

Los costos financieros directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de un activo calificable (aquellos que requieren un período sustancial de tiempo para quedar en condiciones de uso o para su venta) son capitalizados como parte del referido activo.

3.3.2 Pasivos financieros

Los pasivos financieros y los instrumentos patrimoniales se clasifican de conformidad con la esencia del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero y de instrumento de capital. La esencia económica de un instrumento financiero, por encima de su forma legal, es la que ha de guiar la clasificación que se da en los estados financieros.

3.3.1 Clasificación como deuda o patrimonio

3.3 PASIVOS FINANCIEROS

La Compañía da de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continúan reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los montos que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

3.2.4 Baja de cuentas de un activo financiero

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no tienen una cotización en un mercado activo. Los préstamos y cuentas por cobrar (incluyendo cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar) son valuados a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

3.2.3 Préstamos y cuentas por cobrar

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos a su valor razonable, y cualquier ganancia o pérdida resultante de la revaluación es reconocida en resultados. La ganancia neta reconocida en resultados incluye cualquier dividendo o interés obtenidos por el activo financiero, y son incluidos en "Otros resultados financieros - Resultados por valuación de instrumentos financieros derivados" en el estado de resultados.

- El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros, o ambos, que es gestionado y evaluado sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la estrategia de inversión y gestión del riesgo documentada por la Compañía, y se provee información interna sobre la Compañía sobre esa base
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición permite que el contrato combinado (activo o pasivo) sea designado como a valor razonable con cambios en resultados

3.3.3 Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es un contrato que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al tenedor por la pérdida en la que se incurre cuando un deudor específico incumple su obligación de pago, de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda.

3.3.4 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el monto del pasivo financiero dado de baja y el precio pagado, incluyendo activos no monetarios transferidos o pasivos asumidos, es reconocida en resultados.

3.4 CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar están presentados a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. La previsión para deudores incobrables se ha constituido en función de los análisis de riesgo individualizado de los deudores.

Los créditos a largo plazo se presentan al costo más los intereses devengados hasta el cierre (cuando corresponde).

3.5 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera menos los descuentos realizados en base a la negociación y más todos los costos necesarios para dejar al inventario apto para ser vendido.

Cuando lo amerita, los inventarios incluyen una estimación para reconocer pérdidas por obsolescencia (caducidad, rotación, medición), la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de su venta y registrada en los resultados del ejercicio. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado.

3.6 INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como instalaciones, maquinaria y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la Compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de instalaciones, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo. El costo de las instalaciones, maquinaria y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En el costo de activos autoconstruidos incluye el costo de los materiales, de la mano de obra directa, así como cualquier otro costo directamente atribuible al proceso necesario para que el activo quede en condiciones de operar.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos o financiamientos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación en caso de aplicar estos dos últimos conceptos.

Las ganancias y pérdidas de la venta o retiro de un elemento de las instalaciones, maquinaria y equipo ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos equivalen a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros neto del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las instalaciones, maquinaria y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las instalaciones, maquinaria y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de instalaciones, maquinaria y equipo.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de instalaciones, maquinaria y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndose tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>		<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Edificios	Instalaciones, maquinaria y herramientas	20
Vehículos		10
Muebles y enseres de oficina		5
Equipos de computación		10
		3

3.7 PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Las propiedades de inversión son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas (incluyendo las propiedades de inversión en construcción para dichos propósitos) y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Posterior a su reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, excepto para aquellas propiedades de inversión clasificadas como mantenidas para la venta (o sean incluidas en un grupo de activos para su disposición que sea clasificado como mantenido para la venta) en cuyo caso serán medidas de acuerdo con la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.

3.8 ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles adquiridos de forma separada se reconocen inicialmente por su costo. Posterior al reconocimiento inicial, los activos intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulado. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada del activo y se cargan al resultado del ejercicio; la vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo reconocido el efecto de cualquier cambio como una estimación contable.

La Compañía mantiene como activo intangible software cuya vida útil es de 3 años.

3.9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas a pagar están presentadas a su costo amortizado.

3.10 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando Imecanic Cia. Ltda. tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

Devoluciones, descuentos y bonificaciones.- Las provisiones por devoluciones, descuentos y bonificaciones derivados de la venta de bienes son medidas de acuerdo a la mejor estimación de los desembolsos que la Compañía incurrirá para cancelar la obligación. Estas provisiones son reconocidas a la fecha de la venta de los productos correspondientes contra los ingresos ordinarios y como contrapartida el pasivo provisión por devoluciones, descuentos y bonificaciones.

3.11 DIVIDENDOS DISTRIBUIDOS

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio en el período en que los dividendos han sido aprobados por los accionistas.

3.12 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizada por un profesional independiente (actuario).

Las ganancias y pérdidas actuariales de los planes de beneficios definidos pueden reconocerse en "otro resultado integral" en el ejercicio que se produce. El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiere su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

Participación a trabajadores.- La Compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

Vacaciones.- La Compañía registra un pasivo y un gasto para reconocer la provisión de las vacaciones de sus trabajadores considerando el tiempo de la prestación de su servicio al final del período. Este beneficio se liquida contra la provisión constituida para el efecto al momento en que el trabajador goza de su derecho a tomar sus vacaciones.

3.13 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.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Conforme a las NIF, la preparación de los estados financieros requiere el uso de estimaciones contables. También implica a que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideraran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las

3.17 ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente de la fecha en que se haya realizado su pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen. En general este costo no difiere sustancialmente del valor razonable.

3.16 COSTOS Y GASTOS

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar por la venta de bienes y servicios, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que Imecanic Cia. Ltda. pueda otorgar.

3.15 INGRESOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

3.14 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

En general, 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 se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos impuestos con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Estimación para inventario de lento movimiento, caducado o deteriorado. La estimación para inventarios de lento movimiento, caducado o deteriorado es determinada como resultado de un estudio efectuado al cierre de cada ejercicio que considera la experiencia histórica de la Compañía y aquellos productos identificados como dañados en las tomas físicas. Al cierre de los estados financieros, la gerencia considera que la estimación realizada es necesaria y se espera utilizar este importe para cubrir el deterioro de los inventarios obsoletos.

Deterioro de instalaciones, maquinaria y equipo. La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen las instalaciones, maquinaria y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos. La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo. La gerencia estima que el impacto de esta disminución no es significativo en los resultados del ejercicio presente y futuros asumiendo que el valor residual ajustado se mantuviera hasta el final.

Activos por impuesto a la renta diferido. Los activos por impuesto a la renta diferido han sido reconocidos considerando que existe una probabilidad razonable de su realización a través de su aplicación a utilidades fiscales futuras derivado de la tendencia histórica de los resultados de la Compañía.

Obligaciones por beneficios definidos. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se determina mediante valoraciones actuariales. Las valoraciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, las suposiciones subyacentes y su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

3.18 COMPENSACIONES DE SALDOS Y TRANSACCIONES

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, excepto en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción. Se presentan netos en resultados, los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

4. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	2018	2017
Fondo rotativo	1,601	266
Bancos	350,809	306,593
Subtotal	352,410	306,859
Sobregiro bancario	(21,393)	-
Total	331,017	306,859

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo.

5. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	2018	2017
Certificados de depósito (1)	1,010,708	951,998
Pólizas (2)	819,525	701,700
Total	1,830,233	1,653,698

(1) Corresponde a dos certificados de depósito a plazo mantenidos en el Banco Pichincha y se detalla:

Año 2018	Operación	Fecha de emisión	Fecha de - vencimiento	Saldo	Plazo	Tasa
2056293		15/01/2018	15/01/2019	385,448	365	6%
2057601		07/03/2018	07/03/2019	625,260	365	6%

(2) La Compañía mantiene una póliza de acumulación con el Banco de Guayaquil y se detalla a continuación:

Año 2018	Operación	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Saldo	Plazo	Tasa Promedio
817688		10/07/2018	11/01/2019	415,392	185	2.4%
819306		31/10/2018	02/05/2019	404,133	180	6%

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:			
Clientes		1,422,067	2,079,370
Estimación de cuentas incobrables		(76,495)	(66,129)
Subtotal		1,345,572	2,013,241
Otras cuentas por cobrar:			
Anticipo proveedores		20,754	60,682
Compañías relacionadas (Nota 19)		693	26,301
Préstamos empleados		17,422	12,611
Cuentas por cobrar varias		11,383	3,421
Garantías		5,000	5,000
Subtotal		55,252	108,015
Total		1,400,824	2,121,256

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

El movimiento de la estimación de cuentas incobrables es como sigue:

		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Saldos al inicio del año		66,129	55,091
Estimación del año		10,366	11,038
Saldos al fin del año		76,495	66,129

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar de comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Un detalle de la antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre se presenta a continuación:

		2018	2017
		(en U.S. dólares)	
Vigentes y no deterioradas		1,011,602	703,964
De 1 a 90 días		17,797	856,650
De 91 a 180 días		-	30,896
De 181 a 360 días		22,572	216,236
Más de 361 días		244,319	271,624
Estimación de ingresos		125,777	-
		1,422,067	2,079,370

		2018	2017	(en U.S. dólares)	
Costo	692,040		673,151		
Depreciación acumulada	(514,730)		(455,225)		
Importe neto	177,310		217,926		
CLASIFICACION:					
Instalaciones	8,746		11,158		
Maquinaria y equipo	82,121		90,194		
Herramientas	20,760		23,239		
Equipo de oficina y varios	44,015		49,796		
Muebles y enseres	3,618		4,620		
Vehículos	11,334		38,082		
Equipos de computación	6,716		837		
Total propiedad, planta y equipo, neto	177,310		217,926		

8. INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Un resumen de las instalaciones, maquinaria y equipo es el siguiente:

2018		2017		(en U.S. dólares)	
Materiales		506,223		339,547	
Estimación por deterioro		(263,598)		(229,560)	
Total		242,625		109,987	

La gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre un detalle de los inventarios es el siguiente:

Los movimientos de la propiedad, planta y equipo son como sigue:

Costo	Instalaciones	Maquinaria y equipo	Herramientas	Equipos de Oficina y varios	Muebles y enseres	Vehículos	Equipos de computación	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2016	24,125	178,470	50,219	74,739	11,640	330,850	19,796	689,839
Venta	-	-	-	-	-	(16,688)	-	(16,688)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	24,125	178,470	50,219	74,739	11,640	314,162	19,796	673,151
Adiciones	-	7,529	1,930	1,250	-	-	8,180	18,889
Saldos al 31 de diciembre del 2018	24,125	185,999	52,149	75,989	11,640	314,162	27,976	692,040
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre del 2016	10,554	73,009	22,630	18,006	5,989	260,167	17,627	407,982
Gasto por depreciación	2,413	15,267	4,350	6,937	1,031	32,322	1,332	63,652
Ventas / bajas	-	-	-	-	-	(16,409)	-	(16,409)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	12,967	88,276	26,980	24,943	7,020	276,080	18,959	455,225
Gasto por depreciación	2,412	15,602	4,409	7,031	1,002	26,748	2,301	59,505
Saldos al 31 de diciembre del 2018	15,379	103,878	31,389	31,974	8,022	302,828	21,260	514,730
Saldos netos:								
Al 31 de diciembre del 2018	8,746	82,121	20,760	44,015	3,618	11,334	6,716	177,310
Al 31 de diciembre del 2017	11,158	90,194	23,239	49,796	4,620	38,082	837	217,926

9. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre se compone de:

	2018	2017
Edificios	177,000	177,000
Depreciación acumulada	(53,100)	(44,250)
Total	123,900	132,750

(en U.S. dólares)

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	100,484	124,557
Proveedores del exterior	19,476	2,106
Subtotal	119,960	126,663
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos facturados	765,633	692,407
Anticipo clientes (1)	143,715	664,234
Otras cuentas por pagar relacionadas (Nota 19)	-	85,387
Dividendos por pagar (Nota 19)	694,647	468,177
Garantías por pagar	10,560	15,955
Cuentas por pagar varios	27,956	20,935
Subtotal	1,642,511	1,947,095
Total	1,762,471	2,073,758

(1) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde a valores recibidos de clientes para los diversos proyectos de prestación de servicios, suministros e instalación. Entre los principales tenemos: Tiendas Asociadas Tia USD 302,927, Pronaca INAEXPO USD 100,000, Metro Quito USD 91,076, IN STUDIO USD 206,545, Laboratorios Sued USD 97,339, Laboratorios Rowe USD 153,636 y Fidelicomiso Hotel Aeropuerto USD 55,000.

11. IMPUESTOS

Pasivos por impuestos corrientes.- Los pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	2018	2017
Pasivos por impuestos corrientes:		
IVA ventas	-	89,650
Impuesto a la renta por pagar	240,355	207,077
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	11,207	4,208
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	38,000	8,903
Total	289,562	309,838

(en U.S. dólares)

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	2018	2017
Utilidad según estados financieros antes de		
Impuesto a la renta	1,061,753	946,734
Gastos no deducibles	248,680	235,651
Deducciones adicionales	(41,801)	-
Generación de diferencias temporarias	118,181	193,236
Utilidad gravable	1,386,813	1,375,621
Impuesto a la renta causado (1)	346,703	302,637
Anticipo determinado (2)	49,268	55,860
Impuesto a la renta cargado a resultados	346,703	302,637
Impuesto a la renta diferido	(29,491)	(47,919)
Total	317,212	254,718

- (1) El impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se calcula a la tarifa del 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2018 fue de USD 49,268; el impuesto a la renta causado es de USD 346,703 en consecuencia, la Compañía registró USD 346,703 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	2018	2017
(en U.S. dólares)		
Saldos al inicio del año	207,077	133,876
Pago Impuesto	(207,077)	(133,876)
Provisión del año	346,703	302,637
Impuestos anticipados	(106,348)	(95,560)
Saldos al fin del año	240,355	207,077

Los impuestos anticipados corresponden a los pagos efectuados por anticipo pagado, retenciones en la fuente.

Saldos del impuesto diferido.- Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	2017					2018				
	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldo al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldo al fin del año	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldo al fin del año	Reconocido en los resultados	Saldo al fin del año
Activos por impuestos diferidos en relación a Inventarios	7,991	47,141	55,132	10,768	65,900	16,964	16,964	16,964	16,964	16,964
Pasivos por impuestos diferidos en relación a Jubilación patronal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos por impuestos diferidos en relación a Instalaciones, maquinaria y equipo	(2,537)	778	(1,759)	1,759	-	1,759	1,759	1,759	1,759	1,759
Total	5,454	47,919	53,373	29,491	82,864	16,964	16,964	16,964	16,964	16,964

12. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Las obligaciones acumuladas se detallan seguidamente:

Participación a Trabajadores.- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% de las utilidades líquidas o contables.

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	2017	2018
Beneficios sociales	39,020	41,053
IESS por pagar	15,864	18,737
Participación a trabajadores	167,071	187,368
Total	221,955	247,158

Jubilación patronal.- Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, existe la obligación por parte del empleador de otorgar jubilación patronal sin perjuicio de la jubilación que les corresponde por parte del IESS a los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	2017	2018
Saldo al comienzo del año	225,885	167,071
Pagos efectuados	(225,885)	(167,071)
Provisión del año	167,071	187,368
Saldo al fin del año	167,071	187,368

Desahucio.– Conforme a disposiciones del Código del Trabajo Ecuatoriano, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Dichas provisiones anualmente se llevan a los resultados del ejercicio y están sustentadas en un estudio actuarial realizado por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente.

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2018	2017
Jubilación patronal	421,665	504,005
Desahucio	99,796	114,038
Total	521,461	618,043

(en U.S. dólares)

Los movimientos en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se detallan seguidamente:

	2018		2017
Saldos al 31 de diciembre del 2017	504,005	Desahucio	114,038
Costo del período corriente	48,376	(en U.S. dólares)	
Costo financiero	21,274		
(Ganancia) / Pérdida actuarial	11,071		
Transferencia (relacionada)	19,775		
Efecto de salidas y liquidaciones	(56)		
Pagos efectuados	(182,780)		
Saldos al 31 de diciembre del 2018	421,665	Jubilación patronal	99,796

	2017		2017
Saldos al 31 de diciembre del 2016	628,393	Desahucio	114,038
Costo del período corriente	52,768	(en U.S. dólares)	
Costo financiero	26,015		
(Ganancia) / Pérdida actuarial	(39,210)		
Efecto de salidas y liquidaciones	(800)		
Pagos efectuados	(163,161)		
Saldos al 31 de diciembre del 2017	504,005	Jubilación patronal	99,796

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el

método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2018	2017
Tasa (s) de descuento	4.25	4.02
Tasa (s) esperada del incremento salarial	3.00	2.50

14. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales instrumentos financieros de la Compañía constituyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. El propósito principal de estos instrumentos financieros es obtener financiamiento para las operaciones de la Compañía. La Compañía tiene diferentes activos financieros como deudores por venta que surgen directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia General revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, en las compañías relacionadas. La naturaleza del efectivo y las cuentas por cobrar por créditos directos es de corto plazo, por lo que su importe en libros se aproxima a su valor razonable.

En las cuentas por cobrar, se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

La Compañía solamente comercializa con terceros reconocidos con buen crédito. Es la política de la Compañía que todos los clientes que desean comercializar con crédito sean sujetos a procedimientos de verificación de crédito. Además, los saldos por cobrar son monitoreados permanentemente, las deudas incobrables no son significativas. No existen concentraciones significativas de riesgo de crédito dentro de la Compañía.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía es la responsable por la gestión de liquidez. La principal fuente de liquidez de la Compañía son sus flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento de los activos financieros (Ej. Cuentas por cobrar, otros activos financieros) y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a variaciones en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital son: salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación, se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	2018	2017
(en U.S. dólares)		
Activos financieros al costo:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	352,410	306,859
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Otros activos financieros (Nota 5)	1,830,233	1,653,698
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	1,400,824	2,121,256
Total activos financieros	3,583,467	4,081,813
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Sobregiro bancario (Nota 4)	21,393	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	1,762,471	2,073,758
Total pasivos financieros	1,783,864	2,073,758

Valor razonable de los instrumentos financieros. - La Administración de la Compañía considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social es de USD 785,000 dividido en setecientos ochenta y cinco mil participaciones acumulativas e indivisibles de USD 1 de valor nominal cada una.

RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que por lo menos el 5% de la utilidad neta del ejercicio sea apropiado como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital social en las compañías limitadas. Esta reserva puede ser parcial o totalmente capitalizada o cubrir pérdidas operacionales, pero no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía no ha realizado apropiación de reserva legal porque ésta ha alcanzado el 50% del capital social de la Compañía.

RESERVA FACULTATIVA

Representan reservas de libre disposición de los accionistas cuyo saldo puede ser distribuido, capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

DIVIDENDOS DECLARADOS

Mediante Acta de Junta General de Socios del 27 de abril del 2018, se declararon dividendos por USD 692,016 correspondiente a las utilidades del ejercicio 2017.

A partir del año 2010 los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en jurisdicciones de menor imposición o en paraísos fiscales, se encuentran gravados para efectos de impuesto a la renta.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los accionistas. Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio incluidos en este rubro, mantienen registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2018	2017
Resultados acumulados	743,315	1,028,896
Reserva de capital	703	703
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	(43,829)	(43,829)
Dividendos pagados	(692,016)	(974,561)
Ajustes	(97)	(3,036)
Utilidad del ejercicio	744,541	692,016
Total	752,617	700,189

La siguiente partida surge de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos de reservas de ejercicios anteriores que de acuerdo a disposiciones societarias constituyen subcuentas de los Resultados Acumulados y podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).- Los resultados de la adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado de los resultados acumulados ordinarios y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas; solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

16. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	2018	2017
Ingresos por servicios	7,212,023	6,418,841
Ingresos por arrendos	21,000	21,000
Ingresos por intereses ganados	88,297	59,893
Ingreso por materiales	76,906	15,100
Otros ingresos	967	47,040
Total	7,399,193	6,561,874

17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos operativos al 31 de diciembre se resumen:

	2018	2017
Costo por instalación y ventas	5,441,334	4,377,499
Gastos de administración	868,061	1,210,825
Total	6,309,395	5,588,324

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	2018	2017
Costo por instalación y ventas	5,441,334	4,377,499
Gastos por beneficios a los empleados (1)	264,815	190,736
Ofertas para licitaciones	193,718	171,387
Baja cuentas por cobrar (Nota 20)	-	337,068
Provisión inventarios	34,038	193,236
Arrendos	96,000	78,500
Gasto de depreciación	47,466	52,885
Honorarios	25,008	22,396
Atenciones sociales	61,836	22,918
Agua, luz y teléfono	11,190	11,371
Gastos de viaje	22,801	14,197
Útiles de oficina	14,246	8,829
Pólizas de seguros y garantías	18,292	12,938
Impuestos directos	14,590	16,499
Publicidad y prensa	13,745	9,623
Gasto movilización	8,791	6,967
Estimación cuentas incobrables	10,367	11,038
IVA enviado al gasto	17,085	30,390
Otros gastos	14,073	19,847
Total	6,309,395	5,588,324

(1) GASTOS POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS.- El siguiente es un detalle de los gastos por beneficios a empleados:

	2018	2017
Sueldos	95,851	101,327
Sobretiempos	63	375
Beneficios sociales	19,410	25,737
Movilización, transporte	5,696	6,835
Jubilación patronal y desahucio	83,288	3,998
Aporte patronal	12,681	12,967
Fondo de reserva	9,720	9,974
Capacitación	8,870	1,518
Otros gastos de personal	4,159	3,002
Alimentación	11,312	12,211
Participación trabajadores	13,765	12,792
Total	264,815	190,736

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 99 y 78 empleados respectivamente.

18. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	2018	2017
(en U.S. dólares)		
Intereses y costos financieros	1,881	3,911
Costo financiero	26,164	31,834
Total	28,045	35,745

19. COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Las operaciones entre la Compañía, sus socios y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los socios de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 se detallan seguidamente:

Nombre del socio	Número de participaciones	Participación %
Ing. Francisco Vallejo Jaramillo	588,750	75.00
Ing. Danny Darquea Schettini	78,500	10.00
Ing. Pedro Vallejo Cifuentes	78,500	10.00
Ing. Juan Manuel Vallejo	19,625	2.50
Ing. Andrés Varela Romo	19,625	2.50
Total	785,000	100.00

(b) **Saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas**

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con socios y compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Descripción	Naturaleza	Origen	2018	2017
-------------	------------	--------	------	------

Servicios de diseño				
Diseños Mecánicos y Consultoría				
DMC Cia. Ltda.	Capital	Local	467,239	364,389
Arriendo				
Inmobiliaria Vector Cia. Ltda.	Capital	Local	54,000	54,000

Dividendos distribuidos				
Francisco Vallejo	Control	Local	519,012	730,921
Danny Darquea	Control	Local	69,202	97,456
Pedro Vallejo	Control	Local	69,202	97,456
Juan Manuel Vallejo	Control	Local	17,300	24,364
Andrés Varela	Control	Local	17,300	24,364

Otras cuentas por cobrar				
(Nota 5)				
Inmobiliaria Vector Cia. Ltda.	Capital	Local	175	1,848
Diseños Mecánicos y Consultoría	Capital	Local	-	21,418
Danny Darquea	Control	Local	199	1,042
Pedro Vallejo	Control	Local	319	1,187
Juan Manuel Vallejo	Control	Local	-	806
			693	26,301

Otras cuentas por pagar				
(Nota 9)				
Inmobiliaria Vector Cia. Ltda.	Capital	Local	-	-
Diseños Mecánicos y Consultoría	Capital	Local	-	-
DMC Cia. Ltda.	Capital	Local	-	-
Francisco Vallejo	Control	Local	-	85,139
Danny Darquea	Control	Local	-	248
			-	85,387

Dividendos por pagar				
(Nota 9)				
Francisco Vallejo	Control	Local	694,647	468,177

(c) **Administración y dirección**

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de IMECANIC CIA. LTDA., incluyendo a la Gerencia General, así como los accionistas que la representen, no han participado al 31 de diciembre del 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

(d) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2018 los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave ascendió a USD 96,560 (USD 105,384 al 31 de diciembre de 2017).

La compensación de los ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

20. COMPROMISOS

Contrato de Suministro e Instalación del Sistema de Extinción de Incendios en CDR Plataforma de Transferecia.- Aire Acondicionado para la Bodega de Productos B-Braun.- en enero del 2018 la Compañía celebró un contrato con TIENDAS INDUSTRIALES TIA S.A. para el Suministro e Instalación del Sistema de Extinción de Incendios en el CDR Plataforma de Transferecia Calacalí, la fecha de culminación del mismo fue en mayo de 2018, por un monto de USD 242,992.

Contrato de Suministro e Instalación de los Sistemas de HVAC e Hidrosanitario para el área de Cosméticos para Laboratorios Siegfried.- en marzo del 2018 la Compañía celebró un contrato con LABORATORIOS SIEGFRIED para el Suministro e Instalación de los Sistemas HVAC e Hidrosanitario para el área de Cosméticos, la fecha de culminación del mismo fue en julio del 2018, por un monto de USD 414,634.

Contrato de Suministro e Instalación de los Sistemas Hidrosanitario y Sistema contra Incendios en TIA CND Lomas de Sargentillo.- en abril del 2018 la Compañía celebró un contrato con TIENDAS INDUSTRIALES TIA S.A. para el Suministro e Instalación de los Sistemas Hidrosanitario y Sistema contra Incendios para TIA CND LOMAS DE SARGENTILLO, la fecha de culminación será en junio del 2019, por un monto de USD 3'068,351.

Contrato de Suministro e Instalación del Sistema contra Incendios para la Planta Yaruquí.- en abril del 2018 la Compañía celebró un contrato con PRONACA para el Suministro e Instalación del Sistema contra Incendios para la Planta Yaruquí, la fecha de culminación fue en noviembre del 2018, por un monto de USD 501,267.

Contrato de Suministro e Instalación del Sistema de Aire Acondicionado para el Edificio Equivida.- en junio del 2018 la Compañía celebró un contrato con SEGUROS EQUIVIDA para el Suministro e Instalación del Sistema de Aire Acondicionado para el Edificio Equivida, la fecha de culminación fue en octubre 2018, por un monto de USD 304,410.

Contrato de Suministro, Fabricación y Montaje de Conductos de Climatización y Ventilación para Salas Eléctricas.- en agosto del 2018 la Compañía celebró un contrato con SACYR IMASA CHIMBORAZO para el Suministro, Fabricación y Montaje de Conductos de Climatización y Ventilación para las Salas Eléctricas para la Cemento Chimborazo, la fecha de culminación fue en marzo de 2019, por un monto de USD 180,181.

Contrato de Suministro e Instalación del Sistema de Climatización.- en octubre del 2018 la Compañía celebró un contrato con HUMANA S.A. para el Suministro e Instalación del Sistema de Climatización para la Remodelación de las Oficinas de Humana, la culminación fue en enero de 2019, por un monto e USD 168,500.

Contrato de Suministro e Instalación del Sistema contra Incendios para la Planta Inaexpo Santo Domingo.- En diciembre del 2018 la compañía celebró un contrato con PRONACA-INAEXPO para el Suministro e Instalación del Sistema contra Incendios en la Planta Inaexpo Santo Domingo, la culminación será en junio de 2019, por un monto de 600,0000.

Contrato de Suministro e Instalación del Sistema Hidráulico contra Incendios para el Centro Comercial El Portal.- en diciembre del 2018 la compañía celebró con EKRON CONTRUCCIONES el contrato para el Suministro e Instalación del Sistema Hidráulico Sanitario para el Centro Comercial El Portal, la culminación será en junio del 2019, por un monto de USD 461,349.

21. CONTINGENCIAS

IMECANIC Cia. Ltda., presentó en el año 2017 una denuncia penal en contra de Hidalgo & Baquero Constructores Cia. Ltda. y sus representantes legales Andrés Ramírez Flores Cango, gerente general y Galo Ramírez Baquero Latore, presidente, por incumplimiento doloso del pago de USD 342,700 por la "provisión e instalación del sistema hidráulico-sanitario y de protección contra incendios" en el hotel Gran Cándor, en la parroquia de Tababela, cerca al aeropuerto Mariscal Sucre de Quito, obra emprendida por la inmobiliaria PRONOBIS. La Compañía reconoció en los resultados del ejercicio la totalidad de la deuda que mantenía con dicho cliente que alcanza los USD 337,068.

IMECANIC Cia. Ltda., negoció en 2018 un acta transaccional con la Corporación de Promoción Universitaria, CPU, para el cobro de acreencias por servicios, a través de la cesión de acciones y derechos sobre los lotes de terreno signados con los números 61 y 62, de la Hacienda Nápoles y El Carmen, en la parroquia Pueblo, cantón Quito, provincia de Pichincha, pero tuvo que renegociar el acta por afectaciones a esos lotes, por trazado vial, determinadas por el municipio de Quito. La resciliación ha dado lugar a un juicio de autorización por tener como beneficiarios a menores de edad, hijos, de accionistas de IMECANIC, a quienes se había cedido los derechos. IMECANIC tiene comprometido el pago de treinta y nueve mil trescientos setenta y cuatro dólares de los Estados Unidos de América (USD 39,374), para completar el precio de la transferencia de acciones y derechos sobre los citados lotes.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

No existieron otros eventos, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de los estados financieros que, en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Imecanic Cia. Ltda. El 09 de abril del 2019 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Socios sin modificaciones.