

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

INDICE

	Pág.
Opinión de los auditores independientes.....	2 – 3
Estado de Situación Financiera.....	4
Estado de Resultados Integrales.....	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Resumen de Políticas Contables.....	8 – 14
Notas a los Estados Financieros.....	14 – 21

ABREVIATURAS

US\$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIA	Normas Internacionales de Auditoría

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:
Industrias Metálicas Decorativas Inmedecor S.A.

Opinión:

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía **Industrias Metálicas Decorativas Inmedecor S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha; así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Industrias Metálicas Decorativas Inmedecor S.A.**, al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, la conformidad con la Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades 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 auditada y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en marcha:

4. Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de la auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los Estados Financieros es apropiado.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2017

5. La Administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en la auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la Administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad del Auditor:

6. Nuestra responsabilidad como auditores es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra experiencia. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento respecto al año 2017; las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Información sobre otros Requerimientos Legales y reglamentarios:

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **Industrias Metálicas Decorativas Inmedecor S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre de 2017, requerida por disposiciones legales a emitirse por separado.
8. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, que se presentan adjuntos son exclusivamente con fines comparativos, los mismos que no han sido auditados.

Quito, Marzo 31 del 2018



ING. PAMELA EDULALIA MORA UYANA
Nº. REGISTRO SCVS-RNAE-1135

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Expresado en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	151.505	301.262
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	7	222.515	156.225
Activos por impuestos corrientes	8	9.683	770
Inventarios	9	192.450	204.988
Otros activos	10	16.108	17.061
Total activos corrientes		592.261	680.306
Activo no corriente			-
Planta y equipo	11	165.153	209.324
Activos intangibles	12	12.076	5.205
Total activo no corriente		177.229	214.529
Total activo		769.490	894.835
Pasivo			
Pasivo corriente			
Préstamos	13	-	-21.426
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	14	-291.127	-274.285
Ingresos diferidos	15	-151.459	-181.164
Pasivos por impuestos corrientes	16,21	-12.604	-29.050
Total pasivo corriente		-455.190	-505.925
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivo no corriente	17	-86.488	-107.860
Total pasivos		-541.678	-613.785
Patrimonio	18		
Capital social		-800	-800
Otros resultados integrales		14.472	11.751
Resultados acumulados		-226.229	-241.483
Resultados del ejercicio		-15.255	-50.518
Total patrimonio neto		-227.812	-281.050
Total patrimonio neto y pasivos		-769.490	-894.835

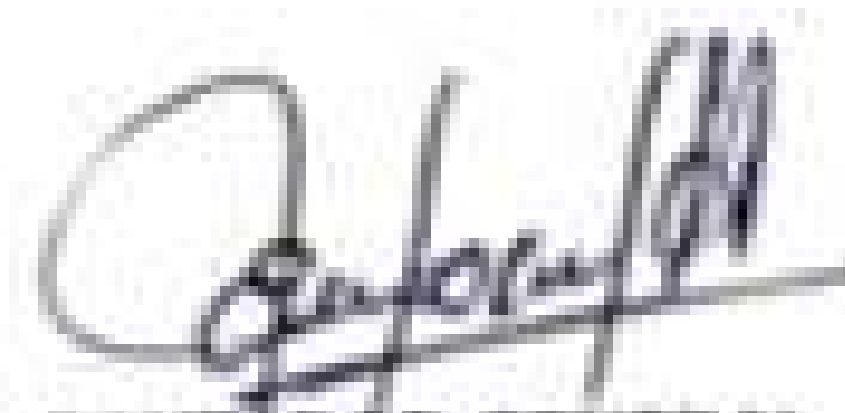

GERENTE GENERAL
PATRICIO ANDA SEVILLA


CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado al 31 de diciembre de 2017
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Ingresos	19		
Ingresos ordinarios por venta de bienes		-1.432.887	-1.673.277
Ingresos ordinarios por venta de servicios		-2.883	-5.892
Ingresos ordinarios por intereses		-480	-1.300
Otros ingresos		-12.473	-11.648
Total ingresos		-1.448.723	-1.692.117
Costos	20		
Costos de ventas		777.048	958.410
Gastos:	20		
Gastos de personal		264.574	206.804
Gastos de administración		220.090	297.750
Gastos de ventas		119.257	118.100
Gastos financieros		18.172	25.472
Total costos y gastos		1.399.141	1.606.536
Utilidad del ejercicio antes de impuestos		-49.582	-85.581
Gasto participación trabajadores	21	7.437	12.837
Gasto impuesto a la renta	21	26.890	22.726
Utilidad del ejercicio		-15.255	-50.518


GERENTE GENERAL
PATRICIO ANDA SEVILLA


CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Año terminado al 31 de diciembre de 2016
(expresado en dólares)
Método directo

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	163.135	208.666
Efectivo recibido de clientes	1.463.405	1.758.405
Efectivo pagado a proveedores	-840.550	-1.034.413
Efectivo pagado por gastos de operación	-425.393	-480.264
Participación trabajadores	-7.437	-12.837
Impuesto a la renta	-26.890	-22.226
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-24.720	-83.054
Adquisiciones de planta y equipo	-24.720	-83.054
Otros entradas de efectivo	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN FINANCIAMIENTO	-15.265	24.145
Créditos otorgados	-	21.426
Dividendos	-	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-15.265	2.719
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	123.150	149.757
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	28.355	151.505
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	151.505	301.262
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos	49.582	85.581
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	44.162	45.754
Impuesto a la renta	-26.890	-22.226
Participación trabajadores	-7.437	-12.837
Utilidad conciliada	59.417	96.272
Variaciones en la cuentas operativas		
Aumento/disminución en el inventario	-27.442	-12.539
Aumento/disminución en impuestos por pagar	6.235	37.963
Aumento/disminución en cuentas por cobrar	11.980	65.338
Aumento/disminución en pasivos	151.459	29.705
Aumento/disminución en cuentas por pagar a proveedores	-36.060	-63.465
Aumento/disminución en beneficios empleados	-2.454	55.392
Efectivo neto provisto por actividades de operación	163.135	208.666


GERENTE GENERAL
PATRICIO ANDA SEVILLA


CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO

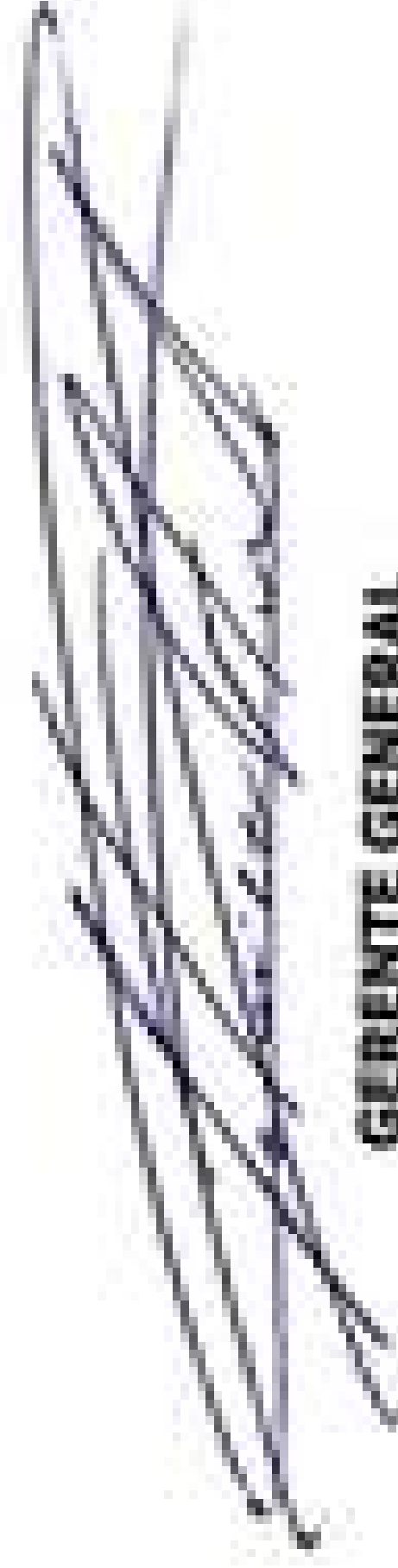
INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Año terminado al 31 de diciembre de 2017

(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDADES ACUMULADAS	UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 01 ENERO DE 2016	800	794	87.810	138.419	227.823
Transferencia resultados 2015			138.419	-138.419	-
Otros cambios		-15.266			-15.266
Resultados del ejercicio				15.255	15.255
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	800	-14.472	226.229	15.255	227.812
Transferencia resultados 2016			15.255	-15.255	0
Otros cambios		2.719			2.720
Resultados del ejercicio				50.518	50.518
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	800	-11.751	241.483	50.518	281.050



**GERENTE GENERAL
PATRICIO ANDA SEVILLA**



**CONTADOR GENERAL
EFRAÍN MORENO**

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A., con número de RUC 1792331013001 es una Compañía ecuatoriana constituida el 24 de octubre de 2011, la Compañía tiene por objeto social la fabricación, producción, elaboración, comercialización, compra, venta, importación y exportación de accesorios para baños, objetos decorativos para el hogar, exhibidores metálicos en acrílico y mixtos. El capital suscrito es de US\$800 compuesto de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

ACCIONISTAS	%	No. ACCIONES	VALOR NOMINAL	MONTO DE CAPITAL
Anda Sevilla Carlos Patricio	95%	760	1,00	760,00
Anda Ayala José Patricio	5%	40	1,00	40,00
TOTAL	100%	800		800,00

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF

Dedaramos que los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 que trata sobre la presentación de estados financieros.

2. BASES DE ELABORACIÓN

Los estados financieros de la Compañía INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2017.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Política para presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de estados financieros son las siguientes:

- Estado de situación financiera. La Compañía clasificó las partidas en corrientes y no corrientes.
- Estado de resultados integrales. Los costos y gastos se clasificaron en función de su "naturaleza".

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

- Estado de flujos de efectivo. Se utilizó el método directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de cambios del patrimonio.

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

c) Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

d) Política tratamiento de planta y equipo

Medición Inicial

Un elemento de planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se medirá por su costo, entendiendo como tal, a todos aquellos rubros directamente relacionados con el o los activos hasta que se encuentren listos para ser utilizados en la forma prevista por la Compañía.

Reconocimiento

Se deberá utilizar los siguientes criterios para el reconocimiento de un activo:

- Muebles, enseres, equipos de oficina y maquinarias US\$ 4.000.
- Equipos de computación US\$ 250.
- En el caso de vehículos e inmuebles se deberá capitalizar en todo los casos independientemente de su valor.

Vidas útiles

Las vidas útiles estimadas y los porcentajes de depreciación a utilizar serán los siguientes:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles de oficina	10	10%
Equipos de oficina	10	10%
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de planta y equipo, de acuerdo a:

- Modelo de costo para todas las clases de bienes.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de planta y equipo, la depreciación acumulada será dada de baja contablemente en su totalidad, de manera que el importe en libros del activo fijo sea equivalente al valor establecido por el perito en su informe.

e) Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. 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.

Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del periodo al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía sea igual a cero.

La vida útil usada en el cálculo de la amortización, es el siguiente:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Software	3	33.33%

f) Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el impuesto a la renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Impuesto a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

g) Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La Compañía reconocerá una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la Compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

Pasivo contingente: La Compañía no debe reconocer contablemente una obligación de carácter contingente. Por el contrario, deberá informar acerca de la obligación en cuestión de los estados financieros, salvo en el caso de que la salida de recursos que incorporen beneficios económicos tenga una probabilidad remota.

Activos contingentes: La Compañía no debe reconocer ningún activo contingente. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado reconocerlo.

h) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

Anualmente la Compañía contratará a un actuario matemático calificado por la Superintendencia de Compañías para la valorización de todas las obligaciones de carácter significativo derivadas de los beneficios pos empleo (Jubilación patronal) y por terminación (Bonificación por desahucio).

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.

i) Arrendamientos

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

j) Activos y pasivos financieros

Préstamos y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Los préstamos y partidas por cobrar (incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) son medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro de valor.

Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva, excepto por las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resulte inmaterial.

Deterioro de valor de activos financieros

Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera que superen el período de crédito promedio de 120 días, así como cambios observables en las condiciones económicas locales y nacionales que se relacionen con el incumplimiento en los pagos.

Baja en cuenta de los activos financieros

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

Préstamos y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

k) Reconocimiento de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de que se cobre o no; es decir, se reconoce el ingreso a la entrega del bien o la prestación del servicio.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de a contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la Compañía.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad recuperable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

l) Costos y gastos

Se registran 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 período en el que se conocen.

m) Normas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019

5.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración de la Compañía 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 de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

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. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para obligaciones por beneficios definidos.- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuaria contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del periodo considerando los bonos del gobierno del país de emisión de la moneda.

Estimación de vidas útiles de planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 4 literal d.

Impuesto a la renta diferido.- La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la Compañía tiene saldo disponible en sus cuentas de fondos, fijos y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Caja chica	200	200
Banco Produbanco cuenta corriente	112,360	256,282
Banco Internacional cuenta corriente	7,517	36,252
Banco Produbanco cuenta de ahorros	11,428	8,528
	<u>151,505</u>	<u>301,262</u>

7. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, las cuentas por cobrar presentan los siguientes saldos:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Cuentas por cobrar comerciales	117,515	45,997
Otras cuentas por cobrar	105,000	110,228
	<u>222,515</u>	<u>156,225</u>

La antigüedad de la misma es la siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Cartera no vencida	78,363	72,163
Cartera de 1 a 30 días	2,854	4,575
Cartera de 30 a 90 días	742	2,711
Cartera de 90 días a 1 año	35,556	16,548
	<u>117,515</u>	<u>45,997</u>

La Compañía ha realizado el reconocimiento por deterioro sobre dichos saldos de acuerdo a la política contable y normativa tributaria por US\$ 37; por otro lado, la Compañía actualmente mantiene en proceso un juicio para la recuperación de las facturas emitidas al cliente Diamoridub S.A., que actualmente cuentan con una antigüedad mayor a 120 días.

El detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Anticipo proveedores	5,000	-
Préstamo accionistas	100,000	100,000
Préstamos empleados	-	10,228
	<u>105,000</u>	<u>147,632</u>

- Mediante Acta de Junta Extraordinaria del 26 de septiembre de 2016, se aprobó otorgar al accionista, el Sr. Anda Sevilla Carlos Patricio un préstamo por el valor de US\$100.000; cuyo objeto es el pago por la reconstrucción y remodelación de los inmuebles que son utilizados para su actividad comercial.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresado en dólares)

Con fecha 27 de septiembre del mismo año, la Compañía suscribió un contrato de préstamo con el Sr. Anda Sevilla Carlos Patricio, de conformidad a lo indicado en el párrafo anterior; los intereses han sido negociados de acuerdo a lo autorizado por el Banco Central del Ecuador.

El vencimiento de este contrato es el 26 de septiembre de 2018; el cual podrá ser renovado o cancelado. En caso de renovación se reclassificará la cuenta como no corriente.

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la Compañía mantiene los siguientes saldos:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31 2017
Crédito tributario IVA	9.683	-
Activos por impuestos diferidos	-	770
	9.683	770

9. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la Compañía presenta un total de US\$204,988.35 inventarios, cuya composición es la siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31 2017
Productos en proceso	98.824	98.212
Materia prima	83.627	97.978
Insumos de producción	8.370	7.399
Repuestos	594	321
Equipos de protección	411	311
Para servicios	338	392
Inv. útiles de oficina y limpieza	178	275
Inv. herramienta menor	108	72
Importaciones en tránsito	-	28
	192.450	204.988

10. OTROS ACTIVOS

La composición de la cuenta otros activos corresponde a seguros pagados por anticipado por US\$16.108 y US\$17.601 al 31 de diciembre del 2016 y 2017, respectivamente.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en dólares)

11. PLANTA Y EQUIPO

Los saldos que componen la cuenta de planta y equipo son los siguientes:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2017
	SALDO INICIAL	BAJAS	ALTAS	DEPREC.	SALDO FINAL
Vehículos	76.459	-	82.535	-	158.994
Maquinaria y equipo	168.136	-	-	-	168.136
Equipo de oficina	675	-	-	-	675
Equipo de oficina	13.471	-	519	-	13.990
Depreciación acumulada	-93.568	-	-	-38.883	-132.471
	165.153	-	83.054	-38.883	309.324

12. ACTIVOS INTANGIBLES

El detalle de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016				Diciembre 31, 2017
	SALDO INICIAL	BAJAS	ALTAS	AMORT.	SALDO FINAL
Software	31.480	-	-	-	31.480
Amortización acumulada	-19.404	-	-	-6.871	-26.275
	12.076	-	-	-6.871	5.205

13. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene un préstamo con el Banco Internacional a un año plazo. Este tiene como fecha de vencimiento el 26 de mayo de 2018.

14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a cuentas por pagar a proveedores y otros, el detalle es el siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Proveedores	-196.085	-144.474
Empleados	-59.324	-80.137
IESS por pagar	-8.697	-13.207
Otras cuentas por pagar	-27.021	-36.467
	-291.127	-274.285

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresado en dólares)

15. INGRESOS DIFERIDOS

Corresponden a valores facturados en el mes de noviembre y diciembre de 2017, cuyo devengamiento se dará en 2018; es decir, la entrega del bien y/o servicio se efectuará en el siguiente período contable; el detalle es como sigue:

Detalle	Saldo al 01 de enero de 2017	Ingreso corriente	Ingreso diferido	Saldo al 31 de diciembre de 2017
Ingresos diferidos	-151.459	151.459	181.164	-181.164

16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los valores registrados al 31 de diciembre de 2016 y 2017, corresponden a valores pendientes de pago del mes de diciembre, los mismos que se cancelarán en enero del próximo año; adicional, del impuesto a la renta corriente que mantiene la Compañía. El detalle la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Impuestos por pagar	-3.490	-23.948
Impuesto renta por pagar	-9.114	-5.102
	-12.604	-29.050

17. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco 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. Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método prospectivo, efectuando una reserva por obligaciones adquiridas para atender el pago de 38 trabajadores.

Para el cálculo de la jubilación patronal y desahucio, se consideraron las siguientes hipótesis actuariales:

- Tasa de mortalidad – Tablas biométricas de experiencia ecuatoriana IESS 2002. Registro Oficial # 650, del 28 de agosto de 2002.
- Tasa de commutación actuarial - 4%
- Tasa real de incremento salarial- 9,78%

Los saldos que presentan las cuentas de provisión para jubilación y desahucio al 31 de diciembre de 2016 y 2017 fueron los siguientes:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Jubilación Patronal	-66.648	-83.035
Desahucio	-19.840	-24.825
	-86.488	-107.860

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresado en dólares)

18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía tiene un patrimonio acumulado de US\$ 281,050; su valor más representativo corresponde a resultados acumulados y ganancias del ejercicio actual por US\$ 292,001; cuyo valor pueden ser utilizados para recapitalización de la Compañía o distribución de dividendos a accionistas.

19. INGRESOS

Los ingresos generados por la Compañía se comprenden de la siguiente manera:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Ventas de bienes	-1.428.772	-1.670.209
Ventas de servicios	-2.883	-5.892
Ventas de otros bienes	-4.115	-3.068
Intereses ganados	-480	-1.300
Otros ingresos	-12.473	-11.648
	-1.448.723	-1.692.177

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Costos en materia prima	363.108	380.883
Costos de personal	276.217	203.595
Otros costos	137.723	373.932
	777.048	958.410

En cuanto a los gastos el detalle es el siguiente:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2017
Gastos de personal	264.574	206.804
Gastos administrativos	220.090	297.750
Gastos de ventas	119.257	118.100
Gastos financieros	18.172	25.472
	622.093	648.126

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

21. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE

Para el cálculo del valor a pagar por concepto de impuesto a la renta se calculó en base a los resultados presentados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2017.

El impuesto a la renta corriente del período se detalla a continuación:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31 2017
Utilidad contable	49.582	85.581
(-) 15% participación trabajadores	7.437	12.837
(-) Beneficios empleados nuevos		7.883
(+) Gastos no deducibles	80.083	39.667
(=) Base Imponible	122.228	104.528
(=) Impuesto Causado	26.890	22.996
Anticipo Determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	14.561	11.453
Impuesto causado mayor al anticipo	12.329	11.543
(-) Retenciones del ejercicio fiscal corriente	17.776	17.894
Impuesto a la renta por pagar	9.114	5.102

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera determinaciones sobre los impuestos declarados; además, de intereses y multas imputables a la Compañía.

Para ello, la Administración Tributaria, tiene 3 años contados a partir de la presentación de las declaraciones, para revisar la información y determinar las obligaciones tributarias de la Compañía.

22. 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 al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia de Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio 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.

Riesgo en las tasas de interés - La Compañía no se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés sean estas fijas o variables establecidos y/o regulados por la Junta Monetaria del Banco Central del Ecuador. El riesgo en caso de que se presente en la Compañía se ha definido mantenerlo mediante una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

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 evaluación crediticia continua de sus clientes, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

INDUSTRIAS METÁLICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en dólares)

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas en su mayoría por un cliente del grupo. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez - La Gerencia General es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Gerencia General 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 monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

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

El Directorio de la Compañía revisa la estructura de capital de la Compañía sobre una base anual. Como parte de esta revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$ 174.381
Índice de liquidez	1.34 veces
Pasivos totales/patrimonio	2.18 veces

La Administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

23. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 31 del 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio de la Compañía en marzo 31 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y la Junta de Accionistas sin modificaciones.