

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera.
Estados de Resultados Integrales.
Estados de Cambios en el Patrimonio.
Estados de Flujos de Efectivo-Método Directo.
Resumen de las Principales Políticas Contables
Notas a los Estados Financieros.

ABREVIATURAS USADAS

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

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****Año terminado al 31 de Diciembre de 2016****(Expresado en dólares)**

		Diciembre	Diciembre
	Notas	31, 2015	31, 2016
Activos:			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes	5	28.355,05	151.504,68
Cuentas por Cobrar	6	231.447,12	117.514,96
Otras Cuentas por Cobrar	7	5.750,36	105.000,00
Impuestos Anticipados	8	15.917,91	9.683,03
Inventarios	9	165.007,17	192.449,52
Total Activos Corrientes		446.477,61	576.152,19
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo	10	242.432,50	258.741,00
Depreciaciones	10	(57.837,05)	(93.587,50)
Otros Activos No Corrientes	11	25.481,39	28.183,91
Total activo no corriente		210.076,84	193.337,41
Total Activo		656.554,45	769.489,60
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales	12	(219.942,75)	(196.085,13)
Otras cuentas por pagar	13	(14.563,34)	(178.479,86)
Obligaciones con el SRI	14	(31.564,89)	(12.603,96)
Obligaciones con el IESS	15	(10.785,87)	(8.696,53)
Cuentas por pagar empleados	16	(90.983,81)	(59.323,80)
Total pasivo corriente		(367.840,66)	(455.189,28)

Pasivo No Corriente

Cuentas por Pagar L/P		(3.609,41)	-
Obligaciones con empleados L/P	17	(57.281,00)	(86.487,67)
Total pasivo corriente		(60.890,41)	(86.487,67)

Total Pasivos

(428.731,07) **(541.676,95)**

Patrimonio

18

Capital social		(800,00)	(800,00)
Otros Resultados Integrales		(794,26)	14.470,67
Resultados Acumulados		(87.809,79)	(226.229,12)
Resultados del ejercicio		(138.419,33)	(15.254,21)

Total Patrimonio Neto

(227.823,38) **(227.812,65)**

Total Patrimonio Neto y Pasivos

(656.554,45) **(769.489,60)**

**GERENTE GENERAL
PATRICIO ANDA SEVILLA****CONTADOR GENERAL
DANIEL MORENO***dk*

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado al 31 de Diciembre de 2016
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
Ingresos	19		
Ventas Tarifa >0% de IVA		(2.152.318,08)	(1.435.770,04)
Ventas Tarifa 0% de IVA		-	(479,55)
Utilidad en Venta de Activos Fijos		(5.190,27)	-
Otros Ingresos		(1.644,82)	(12.472,97)
Total Ingresos		(2.159.153,17)	(1.448.722,56)
Costos	20		
Costos de ventas		1.263.205,89	777.048,17
Gastos:	20		
Gastos de personal		284.652,52	264.573,92
Gastos de administración		303.169,08	220.089,99
Gastos de ventas		71.927,70	119.256,96
Gastos financieros		22.162,70	18.172,28
Total Costos y Gastos		1.945.117,89	1.399.141,32
Utilidad del ejercicio antes de impuestos		(214.035,28)	(49.581,24)
Gasto participación trabajadores		32.105,29	7.437,19
Gasto Impuesto a la Renta		43.510,66	26.889,85
Utilidad del Ejercicio		(138.419,33)	(15.254,21)



GERENTE GENERAL
PATRICIO ANDA SEVILLA

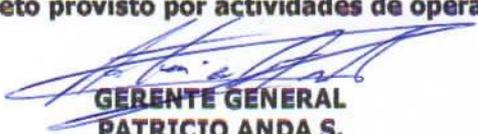


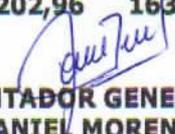
CONTADOR GENERAL
DANIEL MORENO

ok

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

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	96.202,96	163.134,65
Efectivo recibido de clientes	2.309.281,01	1.463.405,08
Efectivo pagado a proveedores	(1.412.743,20)	(840.550,38)
Efectivo pagado por gastos de operación	(717.744,95)	(425.393,02)
Intereses pagados	(7.453,02)	-
Participación trabajadores	-	(7.437,19)
Impuesto a la renta	-	(26.889,85)
Otros Entradas de Efectivo	(75.136,88)	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(40.221,11)	(24.720,08)
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(49.924,02)	(24.720,08)
Otros Entradas de Efectivo	9.702,91	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN FINANCIAMIENTO	(222.854,54)	(15.264,93)
Pagos Prestamos	(122.854,54)	-
Dividendos	(100.000,00)	-
Otras entradas (salidas) de efectivo	-	(15.264,93)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(166.872,69)	123.149,64
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	195.227,74	28.355,05
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	28.355,05	151.504,69
CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de Impuestos	214.035,28	49.581,24
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciaciones	42.227,30	44.162,03
Impuesto a la Renta	(43.510,66)	(26.889,85)
Participación Trabajadores	(32.105,29)	(7.437,19)
Utilidad conciliada	180.646,63	59.416,24
Variaciones en la Ctas. Operativas		
Aumento en el inventario	(31.118,62)	(27.442,35)
Aumento en impuestos por pagar	-	6.234,89
Aumento en cuentas por cobrar clientes	150.127,84	11.980,00
Aumento en otras cuentas por cobrar	2.782,18	-
Aumento en pasivos	(45.049,52)	151.459,08
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	(118.418,69)	(36.059,87)
Disminución en beneficios empleados	(42.766,86)	(2.453,34)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	96.202,96	163.134,65


GERENTE GENERAL
PATRICIO ANDA S.


CONTADOR GENERAL
DANIEL MORENO

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Año terminado al 31 de Diciembre de 2016
 (Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	OTRAS RESERVAS ACUMULADAS	UTILIDADES / PÉRDIDA DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL AL 01 ENERO DE 2015	800,00		(1.538,00)	93.196,11	94.613,68	187.071,79
Transferencia Resultados 2014					94.613,68 (94.613,68)	-
Otros Cambios			2.332,26			2.332,26
Dividendos				(100.000,00)		(100.000,00)
Resultados del Ejercicio 2015				138.419,33	138.419,33	138.419,33
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	800,00	-	794,26	-	138.419,33	227.823,38
Transferencia Resultados 2015					138.419,33 (138.419,33)	-
Otros Cambios			(15.264,93)			(15.264,93)
Resultados del Ejercicio 2015					15.254,21	15.254,21
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	800,00	-	(14.470,67)	-	15.254,21	227.812,65



GERENTE GENERAL
PATRICIO ANDA SEVILLA



CONTADOR GENERAL
DANIEL MORENO

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUSTRIAS METALICAS 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 JOSE PATRICIO	5%	40	1,00	40,00
TOTAL	100%	800		800.00

1. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF.

Declaramos 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 METALICAS 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 2015 y 2016.

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.

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

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".
- 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) Política tratamiento de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la NIC 18 (NIIF 16 a partir del 01 de enero de 2018), 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 la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial otorgada por la compañía.

Cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable 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.

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

c) Política tratamiento de propiedad, planta y equipo, y activos intangibles.

Medición Inicial

Un elemento de Propiedad, 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 y Equipos de Oficina US\$ 4.000,00
- Equipos de Computación US\$ 250,00
- En el caso de Vehículos 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	4	25%
Vehículos	5	20%
Software	3	33.33%

Medición posterior

La Compañía medirá los elementos que compongan la clase de Propiedad, Planta y Equipo, de acuerdo a:

- Modelo de Costo para todas las clases de bienes excepto los inmuebles
- Modelo de Revaluación para todos los bienes inmuebles

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

Depreciación

Cuando se revalúe un elemento de Propiedad, 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.

Los activos en proceso de construcción o reparación su depreciación se iniciara cuando esté listo para su uso según lo determina la NIC 16.

d) 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 entidad 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 entidad 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.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio: Anualmente la empresa 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 (Desahucio).

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

Impuestos Diferidos

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Resumen de las principales políticas contables

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.

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 (ver párrafo anterior) 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.

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 5. - CAJA – BANCOS

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía tiene saldo disponible en sus cuentas de fondos fijos y bancos. A la fecha indicada existe en efectivo y equivalentes US\$ 151.504,68; como se muestra a continuación:

	Diciembre 31, 2016
Caja-Chica	200,00
Banco Produbanco	132.359,74
Banco Internacional	7.516,83
Banco Produbanco Cta. Ahorros	11.428,11
	<u>151.504,68</u>

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31, 2016
Cientes por Cobrar	117.514,96
	<u>117.514,96</u>

La antigüedad de la misma es la siguiente:

	Diciembre 31, 2016
Cartera No Vencida	78.363,32
Cartera de 1 a 30 días	2.853,96
Cartera de 30 a 90 días	741,57
Cartera de 90 días a 1 año	22.408,35
Cartera de 1 a 3 años	13.147,76
	<u>117.514,96</u>

La compañía no ha realizado ningún reconocimiento por deterioro sobre dichos saldos ya que se estima su recuperabilidad en el siguiente periodo.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de la cuenta es como sigue:

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre
	31, 2016
Anticipo proveedores	5.000,00
Préstamo Accionistas*	100.000,00
	105.000,00

* 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.

Con fecha 27 de septiembre del mismo año, se efectúa un Contrato de Préstamo en la compañía INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A., y el Sr. Anda Sevilla Carlos Patricio, de conformidad a lo indicado en el párrafo anterior; los intereses han sido pactados de forma mutua según la tabla de amortización adjunta al contrato.

NOTA 8.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía mantiene los siguientes saldos:

	Diciembre
	31, 2016
Crédito Tributario por Retenciones de IVA	9.683,03
	9.683,03

NOTA 9.- INVENTARIOS

AL 31 de diciembre de 2016, la compañía presenta un total de US\$ 192.449,52 inventarios, cuya composición es la siguiente:

	Diciembre
	31, 2016
Inv. Productos en Proceso	98.823,72
Inv. Materia Prima	83.627,43
Inv. Insumos de Producción	8.370,46
inv. Equipos de Protección	410,52
Inv. Servicios	337,93
Inv. Repuestos	594,14
Inv. Herramienta Menor	107,68
Inv. Útiles de Oficina y Limpieza	177,64
	192.449,52

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

NOTA 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los saldos que componen la cuenta de propiedad planta y equipo al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2016
	SALDO INICIAL	BAJAS	ALTAS	DEPREC.	SALDO FINAL
Vehículos	76.458,93	-	-	-	76.458,93
Maquinaria y equipo	151.827,69	16.308,50			168.136,19
Equipo de Oficina	675,00	-	-	-	675,00
Equipo de Oficina	13.470,88	-	-	-	13.470,88
Depreciación Acumulada	(57.837,05)			(35.750,45)	(93.587,50)
	184.595,45	16.308,50	-	(35.750,45)	165.153,50

NOTA 11.- OTROS ACTIVOS

La composición de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2016
Seguros pagados por anticipado	16.108,39
Licencias y Software	12.075,52
	28.183,91

NOTA 12.- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

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

	Diciembre 31, 2016
Proveedores	(196.085,13)
	(196.085,13)

NOTA 13.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2016, las otras cuentas por pagar presentan los siguientes saldos:

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre
	31, 2016
Otras por pagar	(27.020,78)
Ingresos Diferidos*	(151.459,08)
	(178.479,86)

* Los valores reconocidos como ingresos diferidos corresponden a valores facturados en el mes de diciembre de 2016, cuyo devengamiento se dará en 2017; es decir, la entrega del bien y/o servicio se efectuara en el siguiente periodo contable, el detalle es como sigue:

N° FACTURA	FECHA DE EMISION	CLIENTE	VALOR FACTURADO	DIFERIDO RECONOCIDO
2978	24/8/2016	NESTLE ECUADOR S.A.	8.350,00	1.960,00
2992	6/9/2016	EDITORES NACIONALES (ENSA)	681,60	681,60
3059	1/11/2016	NESTLE ECUADOR S.A.	21.751,52	19.150,00
3092	6/12/2016	SIKA ECUATORIANA S.A.	3.260,00	3.260,00
3093	6/12/2016	SIKA ECUATORIANA S.A.	3.350,00	3.350,00
3094	6/12/2016	SIKA ECUATORIANA S.A.	3.260,00	3.260,00
3095	6/12/2016	SIKA ECUATORIANA S.A.	3.710,00	3.710,00
3096	6/12/2016	SIKA ECUATORIANA S.A.	3.350,00	3.350,00
3097	6/12/2016	SIKA ECUATORIANA S.A.	1.470,00	1.470,00
3098	6/12/2016	SIKA ECUATORIANA S.A.	2.220,00	2.220,00
3099	6/12/2016	SIKA ECUATORIANA S.A.	2.020,00	2.020,00
3102	12/12/2016	NESTLE ECUADOR S.A.	43.058,30	23.959,00
3103	12/12/2016	NESTLE ECUADOR S.A.	7.310,00	7.310,00
3104	12/12/2016	NESTLE ECUADOR S.A.	5.500,00	5.500,00
3105	12/12/2016	NESTLE ECUADOR S.A.	28.000,00	28.000,00
3107	19/12/2016	PLASTICAUCHO INDUSTRIAL S.A.	2.280,00	2.280,00
3109	28/12/2016	ARCA ECUADOR S.A.	39.978,48	39.978,48
			179.549,90	151.459,08

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL SRI

El detalle la cuenta es como sigue:

	Diciembre
	31, 2016
Impuestos por pagar	(3.489,82)
Impuesto Renta por Pagar*	(9.114,14)
	(12.603,96)

* Para mayor información revisar Nota 22 correspondiente a Impuesto a la Renta

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El detalle de la cuenta es la siguiente:

	Diciembre
	31, 2016
I.E.S.S por Pagar	(7.319,54)
Prestamos IEES	(1.376,99)
	(8.696,53)

NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS

La composición de la cuenta es como sigue:

	Diciembre
	31, 2016
Sueldos Por Pagar	(12.763,98)
Décimo Tercer Sueldo	(2.923,90)
Décimo Cuarto Sueldo	(5.315,58)
Fondo de Reserva	(2.921,85)
Vacaciones	(27.961,30)
Utilidad por Pagar Empleados	(7.437,19)
	(59.323,80)

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON EMPLEADOS L/P

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 2016, 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 IEES 2002. Registro Oficial # 650, del 28 de agosto de 2002.
- Tasa de conmutación 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 fueron los siguientes:

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre
	31, 2016
Jubilación Patronal	(66.648,16)
Desahucio	(19.839,51)
	(86.487,67)

NOTA 18.- PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía tiene un patrimonio acumulado de US\$ 227.812,65; su valor más representativo corresponde a resultados acumulados y ganancias del ejercicio actual por US\$ 241.483,32; cuyo valor pueden ser utilizados para recapitalización de la compañía o distribución de dividendos a accionistas.

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía no tiene saldo en Reserva Legal; las cuales, podrán de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o repartición entre los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 19.- INGRESOS

Luego del análisis de los ingresos obtenidos durante periodo, en función del devengamiento de las transacciones desarrolladas durante dicho ejercicio, a fines de elaborar el estado de resultados integrales al 31 de diciembre 2016 los ingresos generados por la compañía son los siguientes:

	Diciembre
	31, 2016
Ventas de Bienes	(1.428.772,08)
Ventas de Servicios	(2.883,00)
Ventas de otros Bienes (Chatarra)	(4.114,96)
Intereses Ganados	(479,55)
Otros ingresos	(12.472,97)
	(1.448.722,56)

NOTA 20.- COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2016
Costos en Materia Prima	363.107,95
Costos de Personal	276.217,00
Otros Costos	137.723,22
	777.048,17

En cuanto a los gastos el detalle es el siguiente:

	Diciembre 31, 2016
Gastos de Personal	264.573,92
Gastos Administrativos	220.089,99
Gastos de Ventas	119.256,96
Gastos Financieros	18.172,28
	622.093,15

NOTA 21. RESULTADO DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2016, la compañía presenta el siguiente resultado:

	Diciembre 31, 2016
Ingresos	1.448.722,56
Costo de Ventas	777.048,17
Gastos Financieros	622.093,15
	49.581,24
Gasto Participación Trabajadores	7.437,19
Gasto Impuesto a la Renta	26.889,85
	15.254,21

NOTA 22.- 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 2016.

El Impuesto a la Renta corriente del periodo se detalla a continuación:

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

	Diciembre 31, 2016
Utilidad Contable	49.581,24
(-) 15% Participación Trabajadores	7.437,19
(+) Gastos No Deducibles	80.082,52
(=) Base Imponible	122.226,57
(=) Impuesto Causado	26.889,85
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	14.560,51
Impuesto Causado mayor al Anticipo	12.329,34
(-) Retenciones del ejercicio fiscal corriente	17.775,71
Impuesto a la Renta por Pagar	9.114,14

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.

NOTA 23.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesto 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 expuesto a riesgos en la tasa de interés, debido a que las Compañía no mantiene préstamos a tasas de interés sean estas fijas o variables. 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.

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.

Notas a los estados financieros

(Expresado en dólares)

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. La Compañía únicamente realiza transacciones con Compañías que cuentan con una razonable calificación de riesgo.

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 empresa 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\$120.963
Índice de liquidez	1.27 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.38 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.

NOTA 24.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros

INDUSTRIAS METALICAS DECORATIVAS INMEDECOR S.A.
Notas a los estados financieros
(Expresado en dólares)

podieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 25.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y el Directorio de la Compañía en marzo 01 del 2017 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.



DANIEL MORENO
CONTADOR GENERAL