

IMPOFERCO S.A.

Estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

IMPOFERCO S.A.

Estados financieros auditados Años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016

INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- IMPOFERCO S.A.



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
IMPOFERCO S.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IMPOFERCO S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **IMPOFERCO S.A.**, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”. Somos independientes de **IMPOFERCO S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración de la compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

REPRESENTANTES DE:





CASTRO MORA ASOCIADOS AUDITORES Y CONSULTORES

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración de la Compañía, son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

REPRESENTANTES DE:



Firmo miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL
Your Global Advantage



CASTRO MORA ASOCIADOS
AUDITORES Y CONSULTORES

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Informes sobre otros requisitos legales y reguladores

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2017 será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, juntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

CASTRO MORA ASOCIADOS Cía. Ltda.
SC - RNAE No. 435

Carlos M. Castro C. - Socio
Representante Legal
RNC N° 36209

Guayaquil, 11 de abril de 2018

REPRESENTANTES DE:

Euroempresarial
Auditors y consultores de negocios

Firma miembro de
INTEGRA INTERNATIONAL®
Your Global Advantage

IMPOFERCO S.A.
Estados de situación financiera
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
 (Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2017	2016
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo en caja		600	600
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	3	1,821,522	1,796,629
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4	153,060	157,460
Activos por impuestos corrientes	8	18,387	5,058
Seguros pagados por anticipado		11,707	14,265
Total activos corrientes		2,005,276	1,974,012
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos, neto	5	86,763	95,308
Total activos no corrientes		86,763	95,308
Total activos		2,092,039	2,069,320
Pasivos y patrimonio de accionistas			
Pasivos corrientes			
Sobregiro bancario		19,328	-
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	112,187	193,333
Cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas	4	1,521,471	1,410,354
Obligaciones por beneficios definidos	7	7,797	7,424
Pasivos por impuestos corrientes	8	1,705	33,190
Total pasivos corrientes		1,662,488	1,644,301
Pasivos no corrientes			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	154,819	154,819
Cuentas por pagar accionista, parte y compañías relacionadas	4	183,096	183,096
Total pasivos no corrientes		337,915	337,915
Total pasivos		2,000,403	1,982,216
Patrimonio			
Capital social	9	800	800
Reserva facultativa		86,304	83,072
Resultados acumulados		4,532	3,232
Total de Patrimonio		91,636	87,104
Total pasivo y patrimonio		2,092,039	2,069,320


Enrique Zuñiga
Gerente General

Nelly Tumbaco
Contador
Ver notas a los estados financieros

IMPOFERCO S.A.

Estados de resultados integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		105,066	1,436,391
Costo de venta		-	(1,256,991)
Utilidad Bruta		105,066	179,400
Gastos de administración	10	(56,102)	(98,366)
Gastos de ventas	10	(111,071)	(154,552)
Gastos financieros		(123)	(2,628)
Otros Ingresos		<u>70,206</u>	<u>95,239</u>
Utilidad antes de participación		7,976	19,093
Participación de trabajadores	8	(1,196)	(2,864)
Impuesto a la renta corriente	8	(2,248)	(11,388)
Impuesto a la renta diferido	8	-	(1,609)
Utilidad Neta		<u>4,532</u>	<u>3,232</u>


Enrique Zuñiga
Gerente General


Nelly Tumbaco
Contador

Ver notas a los estados financieros

IMPOFERCO S.A.

Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total
Diciembre 31, 2015	800	67,880	15,192	83,872
Apropiación reserva	-	15,192	(15,192)	-
Resultado del ejercicio	-	-	3,232	3,232
Diciembre 31, 2016	800	83,072	3,232	87,104
Apropiación reserva	-	3,232	(3,232)	-
Resultado del ejercicio	-	-	4,532	4,532
Diciembre 31, 2017	800	86,304	4,532	91,636


Enrique Zuñiga
Gerente General


Nelly Tumbaco
Contador

Ver notas a los estados financieros

IMPOFERCO S.A.

Estados de flujo de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	105,066	1,436,391
Pagado a proveedores y empleados	(122,023)	(1,325,390)
Intereses pagados	(123)	(2,628)
Impuesto a la renta	(2,248)	(11,388)
Efectivo neto de actividades de operación	<u>(19,328)</u>	<u>96,985</u>
Efectivo usado por actividades de inversión:		
Compra de equipos	-	(98,594)
Aumento otros activos no corrientes	-	1,609
Efectivo neto de actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(96,985)</u>
Efectivo de actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	19,328	-
Efectivo neto de actividades de financiamiento	<u>19,328</u>	<u>-</u>
Disminución neto en caja y bancos	-	-
Caja y bancos al principio del año	600	600
Caja y bancos al final del año	<u>600</u>	<u>600</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	4,532	3,232
Ajustes para conciliar la utilidad con el efectivo neto usado por actividades de operación:		
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	8,545	3,286
Variación en activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar	(24,893)	(284,874)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	4,400	(157,460)
Activos por impuestos corrientes	(13,329)	98,461
Inventarios	-	757,089
Seguros pagados por anticipado	2,558	(14,265)
Cuentas por pagar	(81,146)	(162,809)
Cuentas por pagar accionista, parte y compañía relacionada	111,117	(56,836)
Pasivos por impuestos corrientes	(31,485)	(88,791)
Beneficios sociales	373	(48)
Efectivo neto proveniente por actividades de operación	<u>(19,328)</u>	<u>96,985</u>


Enrique Zuñiga
Gerente General


Nelly Tumbaco
Contador

Ver notas a los estados financieros

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

1. Operaciones

IMPOFERCO S.A., (“la Compañía”) fue constituida en la ciudad de Guayaquil en julio del 2012 y su actividad principal es la venta al por mayor y menor de equipos y materiales de construcción.

El domicilio principal de la Compañía donde desarrollan sus actividades es el cantón Guayas, Vía Daule Km. 9 ½ Eucaliptos Solar 6 y Quinquelios - Lotización Inmaconsa.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

La Compañía opera en Ecuador, un país que desde marzo del año 2000 adopto el dólar de Estados Unidos de América como moneda de circulación legal. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INEC) ha calculado las variaciones en los índices de precios al consumidor (IPC) y determinado los siguientes índices de inflación anual (acumulados de enero a diciembre), en los cinco últimos años:

31 de diciembre	Índice de inflación anual
2017	(0.20%)
2016	1.12%
2015	3.38%
2014	3.67%
2013	2.70%

2. Políticas contables significativas

Base de preparación de estados financieros. – Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas – NIIF para las PYMES, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y regulaciones de organismos de control, según se revele.

Moneda funcional. – A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de reportes de la Compañía.

Activos financieros. – Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconoce en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- Efectivo en caja incluyen aquellos activos financieros líquidos, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de equipos y materiales para la construcción, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés.
- Cuentas por cobrar compañía relacionada, generada principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Pasivos financieros. – Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, que se realizan con condiciones de créditos normales, no generan interés.
- Cuentas por pagar accionista y compañías relacionadas, generadas principalmente por préstamos sin fecha de vencimiento y sin interés.

Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Juicios y estimaciones contables. – En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para jubilación patronal, provisión para desahucio y la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2017.

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Efectivo en caja. – El efectivo en caja incluye aquellos activos financieros líquidos, los fondos son de libre disponibilidad.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar. – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor.

Seguros pagados por anticipado. – Los seguros pagados por adelantado se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato en 12 meses.

Inventarios. – Los inventarios son valorizados al costo promedio, o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al costo de reposición de las partidas.

Las importaciones en tránsito están registradas al costo específico de las facturas más los gastos de nacionalización incurridos hasta la fecha del balance general.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

Activos fijos:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial.** – Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial.** – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son 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 periodo en que se producen.

- **Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales.** – El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Otros equipos	10	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades.** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de los activos fijos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- **Deterioro del valor de los activos.** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso.

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

Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar. – Los acreedores comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Provisiones. – Las provisiones se reconocen cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación, y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

Obligación por beneficios definidos:

- **Beneficios a empleados a corto plazo.** – Los beneficios a empleados a corto plazo tales como décimo tercero, aporte patronal, décimo cuarto, fondo de reserva, vacaciones, participación de trabajadores, etc. estipulados en el Código de Trabajo del Ecuador, son medidos sobre bases no descontadas y se reconocen en resultados del periodo a medida que el servicio relacionado se provee.
- **Indemnización por despido intempestivo / otros beneficios por terminación.** – Son los beneficios por pagar a los empleados como consecuencia de la decisión unilateral de una entidad de rescindir el contrato de un empleado antes de la edad normal del retiro. Estos beneficios por terminación no proporcionan beneficios económicos futuro, se reconocerán en resultados como gasto en el período en que ocurren.

Impuestos:

Impuesto a la renta corriente. – Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto a la renta diferido. – El impuesto a la renta para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles y por la compensación futura de créditos fiscales y pérdidas tributarias amortizables, en la medida en que sea probable la disponibilidad de la utilidad tributaria futura contra las cuales imputar esos créditos fiscales o pérdidas tributarias amortizables.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha del estado de situación financiera y se reduce en la medida en que ya no sea probable que exista suficiente ganancia impositiva para permitir que se utilice la totalidad o una parte de dichos activos. Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha del estado de situación financiera y se reconocen en la medida en que se torne probable que la utilidad tributaria futura permita recuperar dichos activos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El impuesto diferido relacionado con las partidas reconocidas fuera del estado financiero se reconoce fuera de éste. Las partidas de impuesto diferido se reconocen en correlación con la transacción subyacente, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos impositivos corrientes contra los pasivos impositivos corrientes, y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta al impuesto y la misma autoridad tributaria.

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Impuesto al Valor Agregado (IVA). – Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reconocimiento de ingresos. – Los ingresos ordinarios por venta de equipos y materiales para la construcción son reconocidos como ingresos netos de devoluciones y descuentos. Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando se transfieren al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes.

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

Compensación de saldos y transacciones. – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o 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 se presentan netos en las cuentas de resultados.

Contingencias. – Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Eventos posteriores. – Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

3. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre un resumen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US dólares)</i>	
Clientes	1,820,972	1,796,429
Empleados	350	-
Otras	200	200
Total	1,821,522	1,796,629

Las cuentas por cobrar clientes representan facturas por ventas de equipos y materiales para la construcción, las cuales no generan intereses y no tienen plazos de vencimiento establecidos.

4. Partes Relacionadas

Saldos y transacciones con accionista, parte y compañías relacionadas

Las cuentas por cobrar y pagar accionista, parte y compañías relacionadas consistían de lo siguiente:

	Naturaleza de la Relación	País	31 de diciembre	
			2017	2016
			<i>(US Dólares)</i>	
Por cobrar:				
CATECSA S.A.	Relacionada	Ecuador	153,060	157,460
			153,060	157,460
Por pagar:				
Jose Javier Miranda Coppiano	Accionista	Ecuador	32,034	30,132
Valeria Miranda	Parte	Ecuador	21,415	19,393
ECUANEUMATICOS S.A.	Relacionada	Ecuador	223,150	216,750
TRACTOMAQ S.A.	Relacionada	Ecuador	1,111,112	1,092,139
GITI TIRE ECUADOR S.A.	Relacionada	Ecuador	133,760	51,940
OTANI S.A.	Relacionada	Ecuador	183,096	183,096
			1,704,567	1,593,450
Clasificación:				
Corriente			1,521,471	1,410,354
No Corriente			183,096	183,096
			1,704,567	1,593,450

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Las cuentas por cobrar a compañía relacionada representan principalmente préstamos, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Las cuentas por pagar a accionista, parte y compañías relacionadas representan préstamos recibidos para capital de trabajo, sin fecha específica de vencimiento y sin interés.

Administración y alta dirección

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía IMPOFERCO S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre del 2017 y 2016 en transacciones no habituales y/o relevantes.

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

El personal clave de la gerencia de la Compañía incluye la Gerencia y Accionista. Durante los años 2016 y 2015, los importes reconocidos como remuneraciones fijas, beneficios no monetarios, sueldos variables, beneficios sociales, otras bonificaciones y otros beneficios no monetarios de la gerencia clave de la Compañía. Se presentan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos fijos	6,619	10,119
Beneficios definidos	1,489	7,349
	8,108	17,468

5. Activos fijos

Al 31 de diciembre un detalle de activos fijos y sus movimientos son como sigue:

	<u>Otros equipos</u>	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Costo neto</u>
	<i>(U.S. dólares)</i>			
Saldo 2016	98,594	98,594	(3,286)	95,308
Adiciones	-	-	(8,545)	(8,545)
Saldo 2017	98,594	98,594	(11,831)	86,763

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

6. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, son como sigue:

	2017	2016
	<i>(U.S. dólares)</i>	
Proveedores	167,406	164,165
Empleados	15,959	9,064
Otras	83,641	174,923
Total	267,006	348,152
Clasificación:		
Corriente	112,187	193,333
No corriente	154,819	154,819
	267,006	348,152

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior representan facturas por compra de bienes y servicios, las mismas no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 30 a 90 días.

7. Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Beneficios sociales	6,601	4,560
Participación de trabajadores	1,196	2,864
	7,797	7,424

8. Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2017	2016
	<i>(US dólares)</i>	
Activos:		
Retenciones en la fuente	3,214	3,210
Impuesto al valor agregado IVA	15,173	1,848
Total	18,387	5,058
Pasivos:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	33	30,956
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,672	2,234
Total	1,705	33,190

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

Impuesto a la renta de la compañía

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 22% sobre las utilidades gravables, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Al 31 de diciembre una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	7,976	19,093
15% participación de trabajadores	(1,196)	(2,864)
Gastos no deducibles	3,439	35,534
Utilidad gravable	10,219	51,763
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	2,248	11,388
Retenciones en la fuente del año	(2,248)	(11,388)
Impuesto a la renta por pagar	-	-

Al 31 de diciembre, la Compañía no compenso, en sus registros contables el impuesto causado con las retenciones en la fuente del año, originándose una diferencia entre los estados financieros auditados y el formulario presentado a Rentas.

Impuestos reconocidos en resultados del año

El gasto de impuesto a la renta reconocido en el año es como sigue:

	2017	2016
	<i>(US dólares)</i>	
Impuesto a la renta corriente	2,248	11,388
Impuesto cargado a resultados	2,248	11,388

De acuerdo con el art. 41, de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2010) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definitivo.

La compañía se encuentra exenta del pago del anticipo de impuesto a la renta, por cinco años de operación efectiva por realizar inversiones nuevas y productivas de acuerdo al código de producción.

Situación fiscal:

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias, desde la fecha de constitución de la compañía. De acuerdo a lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo,(ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en parte y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto activo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con el Decreto Ejecutivo No. 210 del 20 de noviembre del 2017 se establece una rebaja del saldo del anticipo del impuesto a la renta correspondiente al periodo fiscal 2017, cuyas ventas o ingresos brutos anuales de ese año sean como sigue:

- Iguales o menores a US\$500,000 el 100% de rebaja del saldo del anticipo IR.
- Mayores a US\$ 500,000 hasta US\$ 1,000,000 el 60% de rebaja del saldo del anticipo.
- Mayores a US\$1,000,000 el 40% de rebaja del saldo del anticipo de IR.

Reformas tributarias

Con fecha 29 de diciembre del 2017 fue publicado en el segundo suplemento del registro oficial No. 150, el texto final que contiene la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera.

A continuación, referimos los cambios tributarios más destacados de la mencionada Ley:

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

- Las entidades del sector financiero popular y solidario podrán también participar en los procesos de fusión y beneficiarse de la exención del Impuesto a la Renta.
- Exoneración por un período de tres años en el pago del Impuesto a la Renta para aquellas microempresas que inicien sus actividades económicas a partir de la vigencia de la presente ley. Se contará desde el primer año en el que la microempresa genere ingresos operacionales.
- Se agrega a la deducción al Impuesto a la Renta los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios fiscales anteriores.
- Se agrega la posibilidad de deducir hasta 10% del valor por la adquisición de bienes o servicios a organizaciones de la economía popular y solidaria que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas microempresas.
- Se establece la obligación de llevar contabilidad a todas las sociedades, así como también a las personas naturales y sucesiones indivisas cuyos ingresos brutos del ejercicio fiscal inmediato anterior sean mayores a US\$300,000, incluyendo además a las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares, profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos.
- Posibilidad de aplicar las normas de determinación presuntiva en el caso de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración.
- Se establece nuevamente la tarifa del 25% en el Impuesto a la Renta para sociedades. En el caso de aquellas sociedades que tengan accionistas, socios, partícipes, beneficiarios o similares en paraísos fiscales, la tarifa aumenta del 25% al 28%. El porcentaje de 28% también será aplicado a las sociedades que no informen sobre la participación accionaria y societaria al Servicio de Rentas Internas y a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una fracción básica gravada con tarifa cero de Impuesto a la Renta para personas naturales.
- Se establece el beneficio de la rebaja de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para las sociedades que tengan condición de micro y pequeñas empresas, así como para aquellas que tengan la calidad de exportadores habituales, siempre que en el respectivo ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- En lo relacionado al anticipo del impuesto a la renta se destacan las siguientes modificaciones: a) No se considerará para el cálculo del anticipo, en lo que respecta al rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, décimos, así como tampoco los aportes patronales al seguro social obligatorio; b) Al igual que en la norma vigente al momento, se establece la posibilidad de devolución del anticipo cuando se haya visto afectada significativamente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio fiscal respectivo y siempre que este supere el impuesto causado, agregando también que lo mencionado no puede exceder el tipo impositivo efectivo (TIE) promedio de los contribuyentes en general, definido por el Servicio de Rentas Internas. La Administración Tributaria podrá fijar un TIE promedio por segmentos.

IMPOFERCO S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

- Se faculta al Servicio de Rentas Internas, a devolver el excedente entre el anticipo pagado y el impuesto causado, siempre y cuando se verifique que se ha aumentado o mantenido o incrementado el empleo neto, además de cumplir requisitos que se establecerán en el Reglamento.
- Se modifica el monto respecto del cual se establece la obligatoriedad de utilizar el sistema financiero a efectos tributarios (bancaización de las transacciones), pasando de US\$5,000 a US\$1,000.

Se establece una “sanción por ocultamiento patrimonial” por el valor de uno por mil del valor total de los activos o del uno por mil de los ingresos (el que sea mayor), por mes o fracción de mes, a aquellos sujetos pasivos que no declaren al Servicio de Rentas Internas la información real de su patrimonio en el exterior.

9. Patrimonio

Capital social.- El capital social de la Compañía es de US\$ 800.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

Reserva facultativa.- Representa apropiaciones de utilidades a criterio de los accionistas y autorizadas mediante actas de Junta General.

10. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	2017	2016
	<i>(US dólares)</i>	
Sueldos y beneficios	19,493	13,683
Arriendos	81,100	49,000
Bodegaje	-	72,313
Depreciaciones	8,545	3,286
Impuestos y contribuciones	3,275	18,101
Mantenimiento y reparaciones	237	7,444
Honorarios profesionales	520	6,694
Guardianía	29,450	13,797
Otros gastos	24,553	68,600
Total	167,173	252,918

11. Gestión de riesgos

Por la naturaleza de sus actividades, la compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo de riesgos, el cual constituye un proceso crítico para la rentabilidad continua de la compañía.

- **El riesgo de mercado.** - Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado de los productos que comercializa la compañía afecten los ingresos de la misma.

Los precios son establecidos de acuerdo a listas de precios proporcionadas por los proveedores locales y del exterior, más un margen sugerido dependiendo de cada producto. Como medida preventiva la compañía maneja stock de maquinarias y equipos.

Existen varios agentes externos que podrían elevar los precios de venta, tales como los fletes marítimos, el costo del acero, el tipo de cambio, incremento de precios FOB, implementación de timbre cambiario e impuestos aduaneros sobre las importaciones.

- **Riesgo de crédito.**- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes y compañías relacionadas.

Adicionalmente, la gerencia de la compañía revisa semanalmente la cartera vencida con el fin de tomar acciones de manera oportuna.

- **Riesgo de liquidez.**- Es el riesgo de que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivos.

La gerencia analiza flujos de caja de manera mensual y monitorea los pagos a proveedores locales y del exterior de forma semanal, con el fin de analizar la liquidez de la compañía.

12. Gestión de capital

La Compañía administra su capital de forma de asegurar la maximización de los resultados para los accionistas, lo cual le permite continuar como un negocio en marcha.

Parte de la política de la Compañía es mantener los resultados positivos dentro de la estructura del patrimonio, para futuros aumentos de capital o absorción de pérdidas.

IMPOFERCO S.A.

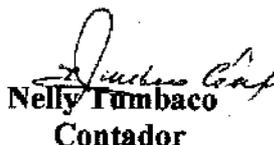
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

13. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2017 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 11 de abril de 2018, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.



Enrique Zuñiga
Gerente General



Nelly Tumbaco
Contador