



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,
edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

**IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE
ACERO CIA. LTDA**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Junto con el informe de los Auditores Independientes

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

CONTENIDO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS DE IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS	
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN	
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO	
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES	8
1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.	8
2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.	8
3. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURA.	16
4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.	18
5. EFECTIVO.	20
6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.	20
7. INVENTARIOS.	20
8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.	21
9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	21
10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.	22
11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.	23
12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.	23
13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.	23
14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.	23
15. CAPITAL SOCIAL.	23
16. RESERVAS.	24
17. GANANCIAS ACUMULADAS.	24
18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.	24
19. COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN	25
20. GASTOS ADMINISTRATIVOS.	25
21. GASTOS DE VENTA.	25
22. GASTOS FINANCIEROS.	26
23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.	26
20. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.	29
21. CONTINGENCIAS.	30
22. SANCIONES.	30
23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.	30
24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.	30



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

Informe de los Auditores Independientes sobre la auditoría de los estados financieros

Quito D.M., 26 de abril de 2019

A los Socios de **IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamento de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describe con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores Públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo A)

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

Responsabilidades de la administración y los encargados de gobierno en relación con los estados financieros

La administración de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración de la Entidad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

Como responsabilidad adicional a lo requerido por las Normas Internacionales de Auditoría y en cumplimiento de la Resolución No. 3218 del Servicio de Rentas Internas, Registro Oficial Suplemento 660 de 31 de diciembre de 2015, nuestro informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de **IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, se emitirá por separado.

Patricio Rodríguez Ayala
RNCPA No. 17.4957

Capital Fitch Consultores CFAC Cía. Ltda.
RNAE No. 968



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Así mismo:

Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión, el riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.

Obtenemos un entendimiento 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 entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.



Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas,
Edificio Puerta del Sol, torre oeste, octavo piso,
oficina 801, Quito - Ecuador

Tel: +593 02 2261 299

Fax: +593 02 2261 299

<http://capitalfitch.com>

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el reglamento se oponga a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.

**IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017
Expresados en dólares**

	Notas	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	5	268,493	276,207
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	6	964,962	953,071
Otras cuentas por cobrar		11,822	298
Inventarios	7	3,416,270	2,964,617
Servicios y otros pagos anticipados	8	228,032	183,546
Activos por impuestos corrientes	9	122,715	111,974
Otros activos corrientes		-	10,106
Total activos corrientes		5,012,294	4,499,819
Activos no corrientes			
Propiedades y equipos	10	670,492	570,106
Activos por impuestos diferidos		2,889	-
Total activos no corrientes		673,381	570,106
Total activos		5,685,675	5,069,925
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas y documentos por pagar	11	1,410,196	827,982
Obligaciones con instituciones financieras		9,883	4,298
Anticipos de clientes		17,737	10,617
Otras obligaciones corrientes	12	107,670	81,231
Cuentas por pagar diversas/relacionadas		40,132	18,613
Otros pasivos corrientes		13	-
Total pasivos corrientes		1,585,631	942,741
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar diversas/relacionadas	13	3,501,391	3,549,386
Provisiones por beneficios a empleados	14	57,878	54,379
Pasivo diferido		15,409	15,409
Total pasivos no corrientes		3,574,678	3,619,174
Total pasivos		5,160,309	4,561,915

	Notas	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Patrimonio neto			
Capital suscrito o asignado	15	3,000	3,000
Reservas	16	23,557	23,557
Otros resultados integrales		(12,358)	(22,297)
Ganancias acumuladas	17	511,167	503,750
Total patrimonio		525,366	508,010
Total pasivos y patrimonio		5,685,675	5,069,925



Héctor Naranjo Peñafiel
Gerente General



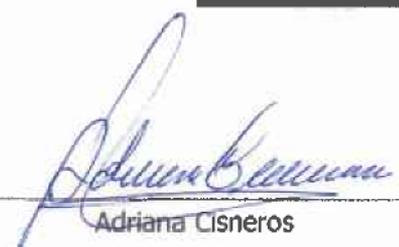
Adriana Cisneros
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017
Expresados en dólares

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Ingresos de actividades ordinarias	18	10,284,255	8,547,378
(Costo de ventas)	19	(8,527,092)	(6,968,303)
Utilidad bruta	-	1,757,163	1,579,075
(Gastos):			
Gastos administrativos	20	(677,159)	(953,708)
Gastos de venta	21	(788,252)	(308,687)
Gastos financieros	22	(159,364)	(168,125)
Utilidad en operación antes de participación a trabajadores		132,388	148,555
(Participación trabajadores)		(19,858)	(22,283)
Utilidad (pérdida) en operación antes de impuesto a la renta		112,530	126,272
Impuesto a las ganancias			
(Impuesto a la renta corriente)	23	(67,405)	(42,262)
Impuesto a la renta diferido		2,889	5,978
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio		48,014	89,988
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total del año		48,014	89,988

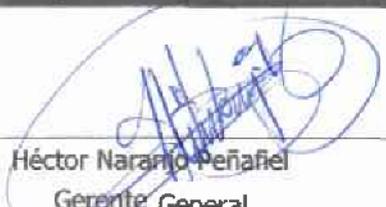

 Héctor Naranjo Peñafiel
 Gerente General

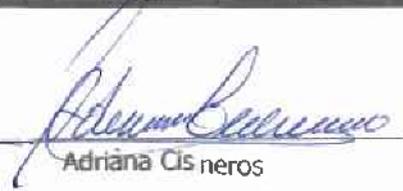

 Adriana Cisneros
 Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017
Expresados en dólares

Concepto	Capital suscrito o asignado	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados por primera adopción NIIF	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Ganancias (pérdidas) del período	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3,000	600	22,957	(1,102)	-	384,030	(35,343)	374,142
Reclasificación pérdidas años anteriores	-	-	-	-	-	(35,343)	35,343	-
Superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo	-	-	-	(21,195)	-	-	-	(21,195)
Resultado integral del período	-	-	-	-	65,075	-	89,988	155,063
Saldo al 31 de diciembre de 2017	3,000	600	22,957	(22,297)	65,075	348,687	89,988	508,010
Reclasificación resultados años anteriores	-	-	-	-	-	89,988	-89,988	-
	-	-	-	9,939	-	-	-	9,939
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-40,597	-	(40,597)
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	48,014	48,014
Saldo al 31 de diciembre de 2018	3,000	600	22,957	-12,358	65,075	398,078	48,014	525,366


Héctor Naranjo Peñafiel
Gerente General


Adriana Cisneros
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017
Expresados en dólares

Por el año terminado en,	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	10,297,564	7,941,013
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(10,000,624)	(7,286,894)
Otros egresos	(74,153)	(79,044)
Efectivo neto (provisto por) utilizado en actividades de operación	222,787	575,075
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(147,494)	(39,113)
Venta de propiedades, planta y equipo	-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de inversión	(147,494)	(39,113)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por incremento de obligaciones bancarias	5,585	(527,511)
Disminución de cuentas por pagar relacionadas no corrientes	(47,995)	-
Distribución de dividendos	(40,597)	-
Incremento de ingresos diferidos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(83,007)	(527,511)
Disminución neta de efectivo	(7,714)	8,451
Efectivo al inicio del año	276,207	272,383
Efectivo al final del año	268,493	280,834


 Héctor Naranjo Peñañiel
 Gerente General

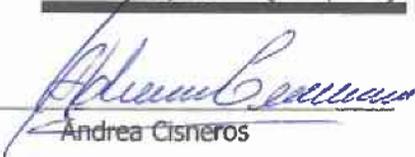

 Andrea Cisneros
 Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO
UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Al 31 de diciembre de 2018 con cifras comparativas de 2017
Expresadas en dólares

Por el año terminado en	Diciembre 31,2018	Diciembre 31,2017
Resultado integral total del año	48,014	89,988
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:		
Depreciación propiedades, planta y equipo	57,214	(200,866)
Provisión cuentas incobrables	(25,200)	-
Componentes de otro resultado integral	-	(21,195)
Provisión por beneficios a empleados	13,438	6,400
Participación trabajadores	19,858	22,283
Impuesto a la renta causado	-	27,780
Ingreso por impuestos diferidos	(2,889)	-
Cambios en activos y pasivos operativos		
Otras cuentas por cobrar no relacionados	13,309	186,442
Otras cuentas por cobrar relacionadas	-	68,315
Otras cuentas por cobrar	(11,524)	806
Anticipo a proveedores	-	-
Inventarios	(451,653)	(7,871)
Servicios y otros pagos anticipados	(44,486)	(74,518)
Crédito tributario a favor de la empresa IR	-	(44,794)
Anticipo de impuesto a la renta	-	(10,801)
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	(3,993)	(18,370)
Otros activos corrientes	-	(10,106)
Cuentas y documentos por pagar	-	202,066
Otras cuentas por pagar	582,214	-
Con la Administración Tributaria	24,906	(56,267)
Con el IESS	1,393	1,324
Por beneficios de ley a empleados	2,565	(16,357)
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	21,519	(381,387)
Otros pasivos financieros	-	-
Anticipos de clientes	7,120	(2,418)
Participación de trabajadores	(22,283)	(7,353)
Otros pasivos corrientes	(6,735)	(290)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	222,787	(247,189)


Héctor Naranjo Peñafiel
Gerente General


Andrea Cisneros
Contadora General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad:**
IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.
- **RUC de la entidad:**
1791948963001
- **Forma legal de la entidad:**
Compañía Limitada.
- **País de incorporación:**
Ecuador.
- **Descripción:**

IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Su domicilio principal es la ciudad de Quito, en la Av. Maldonado S28-198.

Los Directores al 31 de diciembre de 2018 son:

Nombre	Cargo
Toro Villena Enma Bertila	Presidente
Naranjo Peñafiel Hector Miguel	Gerente General

El objeto principal de la Compañía constituye principalmente actividades de importación y comercialización de productos y materiales de acero para metalmecánica y ferretería en general; importación y comercialización de materiales de construcción

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros, tal como lo requiere la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros". Estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

2.1 Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros individuales de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board IASB (por sus siglas en Inglés), conforme lo requiere la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y representa la adopción íntegra, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales

2.2 Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.3 Bases de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente.

2.4 Pronunciamientos contables y su aplicación.

Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas cuando aplica, o no en estos estados financieros.

Nuevas Normativas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 14 Cuentas de diferimiento de actividades reguladas	1 de enero de 2017
NIIF 15 Ingresos de contrato con clientes, sustituirá a NIC 11, NIC 18, SIC 31, CINIIF 15, 18 Y 31	1 de enero de 2018

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 5 Enmiendas de septiembre 2017	1 de enero de 2017
NIIF 7 Revelaciones adicionales de contabilidad de coberturas relacionadas con el capítulo contabilidad de cobertura en la NIIF 9 (Enmienda)	Se aplica con NIIF 9 Fecha tentativa 1 de enero de 2018
NIIF 7 Enmiendas de septiembre 2017	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros (Enmienda)	1 de enero de 2017
NIIF 10 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2017
NIIF 11 Modificaciones respecto de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2017
NIIF 12 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2017
NIC 1 Presentación de Estados Financieros (Iniciativa de las Revelaciones)	1 de enero de 2017
NIC 16 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2017
NIC 19 Enmiendas de septiembre 2017	1 de enero de 2017
NIC 27 Enmiendas que restablece el método de la participación patrimonial proporcional como opción para inversiones en subsidiarias, negociaciones conjuntos y asociadas	1 de enero de 2017
NIC 28 Enmiendas referidas respecto de excepciones en la consolidación	1 de enero de 2017
NIC 34 Información Financiera Intermedia	1 de enero de 2017
NIC 38 Modificaciones con respecto a la aclaración de métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2017
NIC 39 Instrumentos financieros, reconocimiento y medición (Enmienda relacionada con capítulo de contabilidad de cobertura NIIF 9)	Se aplica con NIIF 9 fecha tentativa 01 de enero de 2017
NIC 41 Enmienda respecto de plantas al portador	1 de enero de 2017

La Administración, estima que la adopción de las normas, enmiendas y mejoras, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros, en el periodo de su aplicación inicial.

2.5 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses

2.6 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

Los inventarios, de ser necesario incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la rotación y posibilidad real de venta de los mismos. Al término del período económico terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se requiere provisión alguna por este concepto.

2.7 Propiedades, Planta y Equipos

Son reconocidos como propiedades y equipos aquellos bienes que se usan para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

Propiedades

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han establecido indicios de deterioro.

Equipos

El equipo se encuentra valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

2.7.1 Medición en el reconocimiento inicial

Las propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipo comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.7.2 Medición posterior-Modelo del Costo

Los equipos medidos de forma posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado,

Notas a los estados financieros (continuación)

dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad y equipo se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado (como costo del ejercicio en que se incurran); sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se activan como parte de la propiedad y equipo; y, se depreciarán durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa, lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de un equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

2.7.3 Depreciación de propiedades y equipo

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de equipo

Tipo de Activo	Vida Útil (años)
Instalaciones, equipos, muebles, cuarto frío	20
Maquinaria y herramientas	10
Muebles y enseres	5
Equipos de computación	3
Vehículos	5

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han modificado las estimaciones de las vidas útiles existentes.

La maquinaria y equipo incluye equipos dados en comodato a los clientes para el uso gratuito de los productos que comercializa la Compañía

2.8 Activos Intangibles

La compañía registra como intangibles aquellos activos cuyo costo puede medirse en forma fiable y de los cuales espera obtener beneficios económicos futuros, comprende principalmente licencias de programas informáticos adquiridos

2.8.1 Medición en el reconocimiento inicial

Las intangibles se miden inicialmente por su costo. El costo de estos activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.8.2 Medición posterior

Los elementos de intangibles posterior al reconocimiento inicial se contabilizarán utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual los intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

2.8.3 Amortización de intangibles

La amortización es determinada, aplicando el método lineal, a razón de un 20% anual. La amortización de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los intangibles

2.9 Costos de Intereses por Préstamos

El ingreso por intereses de las inversiones temporales en préstamos específicos pendientes para ser consumidos en activos calificados es deducido de los costos por préstamos aptos para su capitalización.

Todos los otros costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el periodo en que se incurren.

2.10 Impuesto

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuestos a la renta representa el impuesto a la renta por pagar corriente (causado) y el impuesto diferido.

Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

2.10.1 Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

2.10.2 Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de

Notas a los estados financieros (continuación)

aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, existe derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.11 Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 Beneficios a los empleados

2.12.1 Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.12.2 Participación a trabajadores

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

2.12.3 Beneficios post empleo

Jubilación Patronal

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

Beneficios de terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el desahucio y despido intempestivo.

2.13 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando la compañía factura los bienes y tiene la certeza de que los mismos no serán sujetos a devolución, lo cual no necesariamente es a la fecha de la transferencia del riesgo, del control y los beneficios a los clientes.

Ingresos por Intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

Notas a los estados financieros (continuación)

2.15 Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: Comprende el efectivo en caja y bancos.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo en caja y bancos.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.16 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corrientes y no corrientes.

La Compañía clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisface algunos de los siguientes criterios:

- Se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- Se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
- Se esperaba realizar dentro del período de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- Se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- Se mantenían fundamentalmente para negociación;
- debían liquidarse dentro del período de doce meses desde la fecha de balance; o
- la Compañía no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasificaron como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

2.17 Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del período fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado.

Notas a los estados financieros (continuación)

Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del período. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

2.18 Utilidad integral por acción

La utilidad integral por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año. El promedio de acciones en circulación en el 2018 y 2017 fue de 60,000 US\$1 cada una.

2.19 Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

- Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito, por lo que las cuentas por cobrar no generan intereses, además de que no se cotizan en un mercado activo.

Al final de cada periodo la Administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

Las cuentas comerciales son a corto plazo por lo que no se descuentan, y se registran al importe del producto o servicio entregado.

- Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen préstamos con instituciones financieras, proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con instituciones financieras se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

3. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS Y DEFINICIÓN DE COBERTURA.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

Notas a los estados financieros (continuación)

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

3.1 Riesgos Financieros

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

3.2 Riesgos de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La presidencia ejecutiva a través de la Gerencia General tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

El índice de liquidez de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de 4,93 y 3,92 respectivamente

El siguiente cuadro muestra el perfil de vencimientos de los principales pasivos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Tipo de endeudamiento:	Año de vencimiento	
	2,018	2,017
Instituciones financieras	9,883	4,298
Cuentas por pagar comerciales	1,410,196	827,982
Total endeudamiento	1,420,079	832,280

3.3 Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.

Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía. Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y del

Notas a los estados financieros (continuación)

directorio, basados en sistemas de reportes internos.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

Deterioro de activos

A cada fecha del balance la administración revisa si existe algún suceso o cambio en las circunstancias que indique que el valor en libros del activo o la unidad generadora de efectivo pueda ser no recuperable; y si existen indicios de deterioro se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en periodos anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo que ocurre.

Vida útil del equipo

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias.

Sin embargo, los resultados reales pueden variar debido a obsolescencia técnica de los bienes, por lo cual la vida útil es revisada anualmente por la administración y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Provisión para Cuentas de Dudosa Recuperación

La estimación para cuentas de dudosa cobranza es determinada por la Administración de la Compañía, con base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

Provisión para Obsolescencia

La estimación para obsolescencia para inventarios es determinada como resultado de un estudio efectuado por la Administración que considera un análisis de movimiento de inventario por ítem e identificación de inventario en mal estado mediante tomas físicas aleatorias realizadas durante el período.

Tasa de Descuento Utilizada para Determinar el Valor en Libros de la Obligación por Beneficios Definidos de la Compañía.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia a los bonos del gobierno. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se derive la curva de rendimiento.

Activos y pasivos por impuestos diferidos

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Provisión por beneficios definidos

Corresponde a la provisión para jubilación patronal a la que tienen derecho los empleados y trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio o más, o que cumplieren ese tiempo en forma ininterrumpida dentro de la Compañía, o cuando en ese instante reúnan los requisitos necesarios, de acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana.

Estas estimaciones y juicios se realizaron en función a la mejor información disponible sobre los hechos analizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registraría en el momento de conocida la variación, reconociendo los efectos de dichos cambios en los correspondientes estados financieros en las cuentas de resultados o patrimonio según sea el caso.

El valor presente de las provisiones para obligaciones para 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. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario IDMACERO CIA. LTDA., es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

Notas a los estados financieros (continuación)

5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Caja	18,703	600
Bancos	249,790	275,607
	268,493	276,207

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo no tienen restricciones para su uso.

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Documentos y cuentas por cobrar:		
Clientes Corrientes:		
Clientes locales	987,716	856,341
Cuentas por cobrar tc datafast	2,779	-
Cheques posfechados	1,341	144,945
Otros	-	4,157
	991,836	1,005,443
Provisión por deterioro	-	(23,910)
Provisión cuentas incobrables	(26,874)	(28,164)
	964,962	953,369

7. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Inventarios de productos terminados y mercaderías en almacén - comprado a de terceros	2,917,659	2,853,032
Mercaderías en tránsito	498,611	111,585
	3,416,270	2,964,617

Notas a los estados financieros (continuación)

8. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes se conforman como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Anticipo proveedores internacionales	172,536	119,665
Anticipo proveedores Hersa	30,300	30,300
Mantenimiento bodegas anticipado	20,720	20,720
Anticipo proveedores	3,875	12,761
Anticipo traspaso dominio vehículos	426	-
Reembolso caja chica Valle 2017	100	-
Anticipo comisiones	74	-
Diferencia en cajas efectivo	1	-
Reembolso caja chica Valle 2017	-	100
	228,032	183,546

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los activos por impuestos corrientes se conforman como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Crédito tributario a favor de la empresa IR	100,352	93,604
Crédito tributario a favor de la empresa IVA	22,363	18,370
	122,715	111,974

Notas a los estados financieros (continuación)

10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre de 2018			31 de diciembre de 2017		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Activo neto
Terrenos	305,668	-	305,668	305,668	-	305,668
Instalaciones	119,405	(29,309)	90,096	119,405	(14,654)	104,751
Muebles y enseres	35,434	(7,516)	27,918	35,434	(3,516)	31,918
Maquinaria y equipo	15,640	(5,469)	10,171	15,640	(2,734)	12,906
Equipo de computo	66,549	(30,865)	35,684	40,323	(23,840)	16,483
Vehículos	227,110	(26,155)	200,955	110,155	(11,775)	98,380
	769,806	(99,314)	670,492	626,625	(56,519)	570,106

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computo	Vehículos	Total
saldo inicial	305,668	104,751	31,918	12,906	16,484	98,380	570,107
Adiciones	-	-	-	-	30,539	116,955	147,494
Depreciaciones	-	(14,655)	(4,000)	(2,735)	(21,445)	(14,380)	(57,215)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación otros activos	-	-	-	-	10,106	-	10,106
Saldo final diciembre 2018	305,668	90,096	27,918	10,171	35,684	200,955	670,492

La depreciación del equipo se calcula linealmente a lo largo de su correspondiente vida útil, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de cuentas y documentos por pagar fue el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
2.1.03.01.001. - Proveedores	1,410,196	827,982
	1,410,196	827,982

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Con la administración tributaria	58,993	34,087
Por beneficios de ley a empleados	20,461	17,896
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	19,858	22,283
Con el IESS	8,358	6,965
	107,670	81,231

13. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de beneficios a empleados es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Cuentas por pagar Emma Toro	2,314,948	2,433,079
Cuentas por pagar Hector Naranjo	1,186,443	1,116,307
	3,501,391	3,549,386

14. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el detalle de beneficios a empleados es el siguiente:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Jubilación patronal	35,327	33,383
Beneficios por desahucio	22,551	20,996
	57,878	54,379

15. CAPITAL SOCIAL.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 está constituido por 3,000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de valor nominal de 1 dólar cada una.

Notas a los estados financieros (continuación)

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Naranjo Peñafiel Héctor Miguel	150	150
Naranjo Toro Diego Miguel	900	900
Naranjo Toro Héctor David	900	900
Naranjo Toro Karina Margarita	900	900
Toro Villena Emma Bertila	150	150
	3,000	3,000

Al 31 de diciembre del 2018, mediante aprobación de los socios, no se determinó el aumento de capital alguno.

16. RESERVAS.

Reserva legal.

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. GANANCIAS ACUMULADAS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Resultados por primera adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera "NIIF" se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF.

18. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Venta de bienes	11,266,390	8,521,385
Otros ingresos de actividades ordinarias	39,640	25,993
Devoluciones en ventas	(325,699)	-
Descuento en ventas	(696,076)	-
	10,284,255	8,547,378

Notas a los estados financieros (continuación)

19. COSTOS DE VENTA Y PRODUCCIÓN

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Costo de ventas y producción	8,527,092	6,968,303
	8,527,092	6,968,303

20. GASTOS ADMINISTRATIVOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Arrendamiento operativo	180,000	132,000
Cuentas por cobrar	131,370	144,684
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	106,466	169,275
Otros gastos	80,680	188,773
Propiedades, planta y equipo	57,212	41,954
Impuestos, contribuciones y otros	21,524	24,562
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	20,440	26,803
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	17,898	8,856
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	16,086	16,479
Transporte	10,149	585
Gasto planes de beneficios a empleados	10,934	-
Otros gastos	24,400	199,737
	677,159	953,708

21. GASTOS DE VENTA.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	362,550	142,510
Mantenimiento y reparaciones	96,693	19,076
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	84,454	6,096
Otros gastos	60,528	15,562
Beneficios sociales e indemnizaciones	60,098	29,691
Aportes a la seguridad social (Incluido fondo de reserva)	45,419	28,946
Promoción y publicidad	21,314	13,784
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	15,529	216
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	13,817	-
Combustibles	13,229	12,733
Otros gastos	14,621	40,073
	788,252	308,687

Notas a los estados financieros (continuación)

22. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2018	Diciembre 31, 2017
Intereses	133,282	138,904
Comisiones	25,959	28,426
Otros gastos financieros	123	795
	159,364	168,125

23. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables a la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta a partir del año 2013 es del 22%.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total menos ciertos componentes, patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

Notas a los estados financieros (continuación)

Dividendos en efectivo

Constituyen ingresos exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Pérdidas fiscales amortizables

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía no mantiene pérdidas fiscales amortizables en ejercicios futuros.

Impuesto a la Salida de Divisas ISD

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce 12 meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas ISD se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas ISD:

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico ZEDE.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas ISD podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Reformas tributarias.

En el Suplemento al Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, se expidió la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, mediante la cual se reformó la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria,

Notas a los estados financieros (continuación)

los principales cambios son los siguientes:

- Impuesto a la Salida de Divisas ISD

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas ISD, susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas SRI.

- Impuesto a los Activos en el Exterior

Se considera hecho generador de este impuesto:

- La tenencia a cualquier título de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias afiliadas u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y,
- Las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores.

Se incrementa la tarifa del impuesto del 0.084% al 0.25% mensual. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0.35%.

ESPACIO EN BLANCO

Notas a los estados financieros (continuación)

20 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2018				Diciembre 31, 2017			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor Razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
Activos financieros medido al valor razonable:								
Efectivo y equivalentes al efectivo	268,493	268,493	-	-	276,207	276,207	-	-
Activos financieros medido al costo amortizado:								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	964,962	964,962	-	-	953,071	953,071	-	-
Otras cuentas por cobrar	298	298	-	-	298	298	-	-
Servicios y otros pagos anticipados	11,822	11,822	-	-	183,546	183,546	-	-
Total activos financieros	1,245,575	1,245,575	-	-	1,413,122	1,413,122	-	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:								
Cuentas por pagar	1,410,196	1,410,196	-	-	827,982	827,982	3,549,386	3,549,386
Anticipos de clientes	17,737	17,737	-	-	10,617	10,617	-	-
Otras obligaciones corrientes	107,670	107,670	-	-	109,012	109,012	-	-
Obligaciones financieras	9,883	9,883	-	-	4,298	4,298	-	-
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	40,132	18,613	3,501,391	3,501,391	18,613	18,613	-	-
Otros pasivos financieros	13	13	-	-	-	-	-	-
Total pasivos financieros	1,585,631	1,564,112	3,501,391	3,501,391	970,522	970,522	3,549,386	3,549,386
Instrumentos financieros, netos	(340,056)	(318,537)	(3,501,391)	(3,501,391)	442,600	442,600	(3,549,386)	(3,549,386)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valor razonable de los instrumentos financieros.

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

21. CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, de acuerdo a los asesores legales, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas ni tampoco se han determinado cuantías por posibles obligaciones que se requieran registrar en los estados financieros.

22. SANCIONES.

- **De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.-**

No se han aplicado sanciones a **IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.**, a sus Directores o Administradores emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

- **De otras autoridades administrativas.-**

No se han aplicado sanciones significativas a **IDMACERO IMPORTADORA DE MATERIALES DE ACERO CIA. LTDA.**, a sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

23. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, 27 de abril de 2019 no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración con 28 de febrero de 2019 y serán presentados a los socios para su aprobación. En la opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados por la junta de socios sin modificaciones


Héctor Naranjo Peñafiel
Gerente General


Adriana Cisneros
Contadora General