

FIMACAECUADOR C.A.

**Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FIMACAECUADOR C.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 5
Estado de situación financiera	6
Estado de resultados integrales	7
Estado de cambios en el patrimonio	8
Estado de flujos de efectivo	9
Notas a los estados financieros	10 - 28

Abreviaturas usadas:

- US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF para Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades
-

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
FIMACAECUADOR C.A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FIMACAECUADOR C.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre del 2018 así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Fundamento de la opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores Públicos (IESBA) emitido por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la continuidad y uso del principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o no tiene otra alternativa más realista que hacerlo.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

(Continúa)

Miembro de:



info@ngv.com.ec

(+593) 42 387 599

(+593) 42 384 920

(+593) 42 383 322

Victor Emilio Estrada #509
y Las Monjas. Edif. Fontana,
piso 3, Dep. 3B

www.ngv.com.ec

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

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - a) Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - b) Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
 - c) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
 - d) Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
 - e) Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable
9. Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

(Continúa)

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

10. Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2018, se emite por separado



NGV ASESORIAS Y NEGOCIOS S.A.
SC-RNAE No. 2-728

Abril 1 del 2019
Guayaquil, Ecuador

Sabel Gutiérrez de Vásconez, Socia
Representante Legal

FIMACAECUADOR C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	81,429	142,673
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	619,495	250,883
Inventarios	6	591,551	475,721
Activos por impuestos corrientes	11	24,207	15,852
Pagos anticipados		3,284	3,182
Total activos corrientes		1,319,966	888,311
Activos no corrientes:			
Muebles y equipos, neto	7	10,909	12,973
Otros activos		5,500	4,500
Total activos no corrientes		16,409	17,473
Total activos		1,336,375	905,784
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	923,485	278,728
Gastos acumulados por pagar	9	34,989	30,002
Pasivos por impuestos corrientes	11	61,345	60,447
Total pasivos corrientes		1,019,819	369,177
Pasivos no corrientes:			
Reserva por jubilación patronal y desahucio	10	12,572	7,580
Total pasivos no corrientes		12,572	7,580
Total pasivos		1,032,391	376,757
Patrimonio:			
Capital social	13	24,990	24,990
Reserva legal	13	10,102	10,102
Aportes para futuro aumento de capital	13	-	270,000
Ganancias acumuladas		268,892	223,935
Total patrimonio		303,984	529,027
Total pasivos y patrimonio		1,336,375	905,784



Marilena Biondo
Gerente General



CPA. Daice Herrera
Contadora General

Las notas explicativas 1 al 18 son parte integrante de los estados financieros

FIMACAECUADOR C.A.

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1,984,062	1,592,027
Costo de ventas	12 y14	(1,112,118)	(828,413)
Ganancia bruta		871,944	763,614
Gastos operacionales			
Gastos de administración	14	(534,724)	(448,680)
Gastos de ventas	14	(66,024)	(77,210)
		(600,748)	(525,890)
Ganancia operacional		271,196	237,724
Otros ingresos(gastos)			
Costos financieros		(7,111)	(4,305)
Impuesto a la salida de divisas		(36,510)	(38,109)
Otros, neto		752	757
		(42,869)	(41,657)
Ganancia antes de la participación de trabajadores		228,327	196,067
15% participación de los trabajadores en las utilidades	9	(34,249)	(29,410)
Ganancia antes del impuesto a la renta		194,078	166,657
Impuesto a la renta	11	(50,732)	(41,520)
Ganancia del período		143,346	125,137
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		143,346	125,137

Marilena Biondo
Gerente General

CPA. Daice Herrera
Contadora General

Las notas explicativas 1 al 18 son parte integrante de los estados financieros

FIMACAECUADOR C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes para futuras Capitalizaciones	Ganancias Acumuladas	Total Patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2016	24,990	10,102	270,000	98,798	403,889
Ganancia neta				125,137	125,137
Saldos al 31 de diciembre del 2017	24,990	10,102	270,000	223,935	529,027
Reverso de aporte para futura capitalización	-	-	(270,000)	-	(270,000)
Distribución de dividendos (Nota 8)	-	-	-	(98,389)	(98,389)
Ganancia neta	-	-	-	143,346	143,346
Saldos al 31 de diciembre del 2018	24,990	10,102	-	268,892	303,984

Marilena Biondo
Gerente General

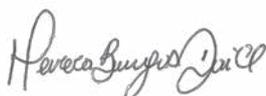
CPA. Daice Herrera
Contadora General

Las notas explicativas 1 al 18 son parte integrante de los estados financieros

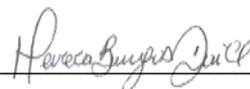
FIMACAECUADOR C.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación: (Nota 15)			
Efectivo recibido de clientes		1,671,051	1,472,078
Efectivo pagado a proveedores y a empleados		(1,689,692)	(1,419,595)
Efectivo recibido (utilizado) por las operaciones		(18,641)	52,483
Impuesto a las ganancias pagado	11	(41,520)	(1,849)
Flujo neto de efectivo proveniente (utilizado) de actividades de operación		(60,161)	50,634
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo utilizado en adquisiciones de Muebles y equipos	7	(1,083)	(486)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(1,083)	(486)
Disminución neta en el efectivo y equivalente al efectivo		(61,244)	50,148
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año	4	142,673	92,525
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	81,429	142,673



Marilena Biondo
Gerente General



CPA. Daice Herrera
Contadora General

Las notas explicativas 1 al 18 son parte integrante de los estados financieros

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

FIMACAECUADOR C.A., en adelante “la Compañía” fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el cantón Quito de la provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 18 de agosto del 2009, constitución aprobada por la Superintendencia de Compañías el 15 de septiembre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de septiembre de ese año. Mediante escritura pública celebrada el 28 de julio del 2012, la compañía realizó un aumento de capital y cambió de domicilio de la ciudad de Quito a la ciudad de Guayaquil, la cual fue inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 23 de octubre del 2012 y en el registro mercantil del cantón Quito inscrita el 15 de noviembre del 2012.

Las actividades de la Compañía consisten principalmente en la ventas al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción y actividades de instalación y mantenimiento de servicios de agua potable y alcantarillado. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en las oficinas e instalaciones arrendadas por la Compañía, ubicadas en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, en el Km 4.5 Av. Juan Tanca Marengo Solar 3 manzana 117, Centro Comercial Sai baba Local 4 y bodega 21.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **FIMACAECUADOR C.A.**, al 31 de diciembre del 2018, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2018 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de bienes y servicios.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **FIMACAECUADOR C.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (Continuación)

d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones y presunciones son revisadas periódicamente y se reconocen de forma prospectiva. Los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- (i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones, la Compañía al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en su aplicación; tales como el costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) Estimaciones y suposiciones: Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
 - La estimación de los valores recuperables de la cartera de crédito vencida.
 - La estimación de la obsolescencia o deterioro de los inventarios.
 - Las vidas útiles y los valores residuales de las Muebles y equipos, así como la valoración del importe recuperable de los activos.
 - Los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo que se determinan usando valuaciones actuariales.
 - La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Las estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados y basados en la experiencia histórica. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

La Compañía clasifica los saldos de sus activos corrientes y no corrientes y de sus pasivos corrientes y no corrientes, como categoría separadas en su estado de situación financiera, en función de su vencimiento. Un activo y un pasivo es considerado corriente cuando el vencimiento de su realización o liquidación está dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y dentro del ciclo norma de la operación de la Compañía. Todos los demás activos y pasivos que no cumplan estas condiciones, se clasifican como no corrientes.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

b) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. Los activos y pasivos financieros de la Compañía corresponden únicamente a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalentes al efectivo
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalentes al efectivo.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción que es el precio de la factura. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses. Se miden al importe no descontado del efectivo o de otra contraprestación que se espera pagar, a menos que el acuerdo constituya, efectivamente, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el instrumento de deuda al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar determinado en el reconocimiento inicial.

c) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) expiren o se liquiden los derechos contractuales de recibir flujos de efectivo del activo; (ii) la Compañía transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) cuando a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, con capacidad de venderlo a una tercera parte no relacionada, en este caso la entidad dará de baja en cuentas el activo y reconocerá

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

por separado cualesquiera de los derechos y obligaciones conservados o creados al momento de la transferencia.

Adicionalmente, la Compañía en concordancia con los organismos de control, considera para dar de baja los préstamos y cuentas por cobrar, una de las siguientes condiciones: (a) Haber constado, durante dos (2) años o más en la contabilidad; (b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito; (c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito; (d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor; y, (e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado.

d) Inventarios

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se determina usando el método promedio, excepto por las importaciones en tránsito, que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

El costo de adquisición comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos que no son recuperables posteriormente, los costos de transportes y todos los otros costos directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios para llevarlos a su ubicación actual y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas.

e) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

f) Muebles y equipos

Las muebles y equipos son activos tangibles que:

(a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos; y

(b) se esperan usar durante más de un periodo.

Las muebles y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Los elementos de muebles y equipos se reconocen inicialmente a su costo. Los costos de un elemento de muebles y equipos comprenden su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para llevar el activo a la condición necesaria para que pueda operar de la manera prevista por la administración.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

Los elementos de muebles y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las Muebles y equipos. Las vidas útiles estimadas de las Muebles y equipos, son como sigue:

<u>Activos</u>	Años	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	8	20
Equipos de computación	5	9

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocen como muebles y equipo cuando su uso se espera sea más de un año. De lo contrario, estos elementos se clasifican como inventarios o gasto de acuerdo a su materialidad.

g) Deterioro de activos

En cada fecha sobre la que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que algún activo (muebles y equipo) pueda verse afectado. Si hay algún indicio de posible deterioro, el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) se estima y se compara con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor, el importe en libros se reduce a su importe recuperable estimado, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en el resultado del periodo.

Del mismo modo, en cada fecha sobre la que se informa, los inventarios se evalúan por deterioro al comparar el valor en libros de cada elemento del inventario (o grupo de artículos similares) con su precio de venta menos los costos para completar y vender. Si una partida de inventario (o grupo de artículos similares) se deteriora, su valor en libros se reduce a su precio de venta menos los costos de completar y vender, y una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en la ganancia o pérdida del periodo.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

Al 31 de diciembre del 2018, la Administración considera que, dadas las características de sus muebles y equipos, así como sus inventarios, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de los mismos.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

b) Impuesto a las Ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable puede diferir de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. El impuesto a la renta causado se calcula sobre el 25% de la utilidad gravable del periodo. El impuesto a la renta definitivo hasta el 31 de diciembre del 2018, representa el mayor entre el impuesto causado y el anticipo mínimo.

(ii) Impuesto Diferido

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a la tasa de impuesto que se espera aplicar al momento de la reversión de la diferencia temporaria de acuerdo a la ley de Impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

(iii) Gasto de impuesto a la renta.-

El gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto corriente y el movimiento del impuesto diferido para el periodo actual (si lo hubiera).

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias generadas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley. De acuerdo a normativas locales, cuando el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

h) Beneficios a empleados

(i) Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos. -

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (Continuación)

como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Adicionalmente, de acuerdo a las leyes laborales ecuatorianas, establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio o por acuerdo entre el empleador y el trabajador, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Para los planes de beneficios definidos, el costo de proporcionar los beneficios se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado y los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en resultados.

(ii) Beneficios a corto plazo. -

El costo de los beneficios a los empleados a corto plazo (aquellos pagaderos dentro de los 12 meses posteriores a la prestación del servicio), se reconocen en el período en que el servicio se presta y son medidos sobre una base no descontada.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, las mismas que son contabilizadas como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

i) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando: (a) es una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado; (b) es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación; y (c) el importe puede ser estimado de forma fiable.

Un pasivo contingente es una obligación posible pero incierta o una obligación presente surgida de hechos pasados que no está reconocida porque no cumple una o las dos condiciones de los apartados (b) y (c) del párrafo anterior. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los estados financieros una breve descripción del detalle de la situación que originaría el pasivo contingente, así como una estimación de sus efectos financieros, una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe o el calendario de las salidas de recursos y la posibilidad de cualquier reembolso.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

j) Transacciones con partes relacionadas

Las cuentas por pagar con partes relacionadas son generadas por transacciones comerciales y se reconocen inicialmente por el valor razonable y se miden posteriormente al valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido evaluándolos al costo amortizado debido a que no generan intereses y a su periodo corto de liquidación.

k) Compensaciones de saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

l) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por cobrar, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos en el curso normal de los negocios, netos de descuentos, reembolsos por volumen e impuestos relacionados con las ventas.

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: a) Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; b) La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; c) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; y, d) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía.

m) Reconocimiento de costos y gastos

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

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo	300	300
Bancos	81,129	142,373
	<u>81,429</u>	<u>142,673</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	543,871	236,957
Provisión para cuentas incobrables	-	-
	<u>543,871</u>	<u>236,957</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	61,463	4,629
Funcionarios y empleados	13,864	9,000
Otras	297	297
	<u>75,624</u>	<u>13,926</u>
Total	<u>619,495</u>	<u>250,883</u>

Al 31 de diciembre del 2018, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2018 el 55.39% de la cartera de clientes lo constituye su cliente Ecuatoriana de Servicios Inmobiliaria y Construcción Eseeico S. A. y el 12.81% lo constituye International Water Services (Guayaquil) Interagua C. Ltda., cuya política de crédito es de 30 días para materiales, piezas y accesorios de construcción.

Al 31 de diciembre del 2018, anticipo a proveedores corresponde a anticipos entregados a Ebara S.A. como reserva para compra de terreno en lote 2 ubicado en la parroquia Tarifa, cantón Samborombón. (ver nota 16)

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas comerciales y la Administración no tiene razones para creer que cualquier cuenta importante no será recuperada.

La Compañía evalúa periódicamente si una provisión para deterioro de valor es requerida para las cuentas por cobrar comerciales. Esta provisión se determina en base a una evaluación específica sobre los clientes de mayor riesgo o grado de morosidad. La antigüedad de los saldos de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer:	7,234	14,341
Vencida:		
1 a 30 días	122,723	183,507
31 a 60 días	62,889	10,210
61 a 90 días	8,382	28,899
91 a 180 días	258,239	-
181 a 360 días	84,371	-
Más de 360 días	33	-
	<u>536,637</u>	<u>222,616</u>
Total	<u>543,871</u>	<u>236,957</u>

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo inventarios es como sigue:

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Inventarios (Continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería	589,967	474,212
En tránsito	1,584	1,509
Total	<u>591,551</u>	<u>475,721</u>

Al 31 de diciembre del 2018, un resumen de inventarios por tipo es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Mercadería:		
Válvulas	270,204	164,541
Bridas	33,801	89,957
Juntas	48,867	43,901
Collarines	45,205	43,038
Cabezales	23,153	21,998
Unión junta universal	23,332	19,155
Cajas	41,405	17,791
Filtros	7,684	12,023
Otras piezas y accesorios	96,316	61,808
	<u>589,967</u>	<u>474,212</u>
En tránsito	1,584	1,509
	<u>591,551</u>	<u>475,721</u>

Los saldos de inventarios corresponden a mercadería disponible para la venta que la compañía mantiene en sus bodegas arrendadas.

Mediante declaración juramentada de baja de inventarios suscrita el 31 de agosto del 2018, la compañía dio de baja inventarios de lento movimiento y difícil comercialización por US\$29,327 y procedió a su destrucción.

7. Muebles y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de muebles y equipos es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	47,239	46,156
(-) Depreciación acumulada	<u>(36,330)</u>	<u>(33,183)</u>
	<u>10,909</u>	<u>12,973</u>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, un movimiento de muebles y equipos es como sigue:

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes,
plazos y tasas de interés)

7. Muebles y equipos, neto (Continuación)

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-2018</u>
Muebles y enseres	34,399	1,083	35,482
Equipos de computación	11,757	-	11,757
Subtotal	46,156	1,083	47,239
Depreciación acumulada	(33,183)	(3,147)	(36,330)
Total	<u>12,973</u>	<u>(2,064)</u>	<u>10,909</u>

	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-dic-2017</u>
Muebles y enseres	34,399	-	34,399
Equipos de computación	11,271	486	11,757
Subtotal	45,670	486	46,156
Depreciación acumulada	(29,389)	(3,794)	(33,183)
Total	<u>16,281</u>	<u>(3,308)</u>	<u>12,973</u>

Al 31 de diciembre del 2018, no existen Muebles y equipos pignorados ni entregados en garantías de obligaciones.

8. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	39,890	36,419
Del exterior – Relacionadas (Nota 12)	782,051	230,373
	<u>821,941</u>	<u>266,792</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	1,485	8,334
Accionistas – Dividendos	96,346	-
Otros	3,713	3,602
	<u>101,544</u>	<u>11,936</u>
	<u>923,485</u>	<u>278,728</u>

Al 31 de diciembre del 2018, las cuentas por pagar a proveedores nacionales corresponden principalmente a honorarios profesionales de servicios contables, el promedio de crédito es de 30 días y no generan interés.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de proveedores del exterior lo conforma principalmente la Compañía BIO AQUA TRADING CORP por US\$624,526, saldo el cual corresponde a importaciones de materiales, piezas y accesorios para la construcción por US\$ 354,515 con un promedio de crédito de 90 y 120 días y reversión de aporte para futuras capitalizaciones por US\$270,000, estos saldos no generan interés.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Continuación)

El saldo de anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2017, corresponde a anticipos recibidos de clientes por adquisiciones de materiales y piezas de construcción.

El saldo de cuentas por pagar accionistas corresponde a dividendos distribuidos del período 2017 aprobados mediante acta de junta general ordinaria de accionistas suscita el 13 de abril del 2018.

9. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de los gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales	417	269
Participación de trabajadores	<u>34,572</u>	<u>29,733</u>
	<u>34,989</u>	<u>30,002</u>

El movimiento de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

	Saldo al 31-dic-2017	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	Saldo al 31-dic-2018
Beneficios sociales:				
- Decimotercera remuneración	-	6,524	(6,524)	-
- Decimocuarta remuneración	-	1,548	(1,548)	-
- Vacaciones	-	642	(642)	-
- Fondo de reserva	269	3,342	(3,194)	417
	<u>269</u>	<u>12,056</u>	<u>(11,908)</u>	<u>417</u>
15% Participación trabajadores	<u>29,733</u>	<u>34,249</u>	<u>(29,410)</u>	<u>34,572</u>
Total Gastos acumulados por pagar	<u>30,002</u>	<u>46,305</u>	<u>(41,318)</u>	<u>34,989</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

10. Reserva por jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	8,788	5,071
Bonificación por desahucio	<u>3,784</u>	<u>2,509</u>
	<u>12,572</u>	<u>7,580</u>

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Reserva por jubilación patronal y desahucio (Continuación)

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2018, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$386 en el 2017, US\$375 en el 2017), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y las siguientes tasas:

	<u>2018</u>
Tasa de crecimiento de salarios	3% y 1.5%
Tasa de descuento anual	<u>7.72%</u>

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	8,788	5,071
Bonificación por desahucio	<u>3,784</u>	<u>2,509</u>
Total	<u><u>12,572</u></u>	<u><u>7,580</u></u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal y bonificación por desahucio podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando estas se apliquen exclusivamente a los pagos efectuados.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal registrada por la compañía por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	5,071	4,007
Provisión cargada al gasto	3,717	1,643
Otros ingresos	-	(399)
Total	<u><u>8,788</u></u>	<u><u>5,071</u></u>

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Impuesto a la renta

a) Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	4,606	-
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	19,600	15,745
– Anticipo del impuesto a la renta	1	107
	<u>24,207</u>	<u>15,852</u>

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2018, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	15,745	10,705
Retenciones en la fuente de clientes	19,600	15,745
Compensación con impuesto causado	<u>(15,745)</u>	<u>(10,705)</u>
Saldo al final del año	<u>19,600</u>	<u>15,745</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2018, corresponde a impuesto por pagos de compras de bienes y servicios realizadas en el mes de diciembre y se compensaron al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por ventas de productos en los periodos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado por pagar - Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado por pagar	814	15,493
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	9,799	3,434
– Impuesto a la renta por pagar	<u>50,732</u>	<u>41,520</u>
	<u>61,345</u>	<u>60,447</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2018 y se pagara en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del Impuesto al valor agregado.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Impuesto a la renta (continuación)

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

b) Conciliación del Impuesto a la renta

El gasto de impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, se determina como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	228,327	196,067
Participación de los trabajadores en las utilidades	(34,249)	(29,410)
Más gastos no deducibles	8,848	22,073
Utilidad sujeta a impuesto a la renta	<u>202,926</u>	<u>188,730</u>
Impuesto a la renta causado 25% (22% en el 2017)	50,732	41,520
Anticipo mínimo	12,830	5,698
Impuesto a la renta del periodo	<u>50,732</u>	<u>41,520</u>

De acuerdo a la ley orgánica para la reactivación de la economía, fortalecimiento de la dolarización y modernización de la gestión financiera, publicado en el registro oficial #150 y emitido el 29 de diciembre del 2017, se aumentó la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%, más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menos imposición con participación directa o indirecta.

La compañía en el 2018 y 2017 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 25% (22% en el 2017) sobre las utilidades gravables, puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Un movimiento y el saldo del Impuesto a la renta por pagar a la fecha de declaración en el año siguiente con su respectiva compensación, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	41,520	13,024
Provisión cargada al gasto	50,732	41,520
Pago de impuesto a la renta	(25,669)	(1,849)
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta	(15,851)	(11,175)
Saldo al final del año	<u>50,732</u>	<u>41,520</u>

c) Precios de transferencia

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante Resolución No. NACDGERCGC15-00000455,

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Impuesto a la renta (continuación)

publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2016, se establece: "Que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a USD 3'000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los USD 15'000.000,00, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia". Consecuentemente la Compañía no está obligada a presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, ni el el Informe Integral de Precios de Transferencia.

d) Anticipo mínimo de Impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 % de los ingresos gravables. Hasta el periodo 2018, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo. Adicionalmente, para efecto del cálculo del anticipo, las compañías podrán reducir del rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, las decimotercera y decimocuarta remuneraciones y los aportes al seguro social obligatorio. También se eliminan los gastos por generación de nuevo empleo y por la adquisición de activos productivos.

Los dividendos y utilidades pagadas y distribuidas por compañías nacionales a personas naturales son considerados como ingresos gravados para la determinación de la base de cálculo del impuesto a la renta. Además, cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, se considerará dividendos o beneficios anticipados por la sociedad y, por consiguiente, ésta deberá efectuar la retención en la fuente que corresponda sobre su monto.

La compañía en el 2018 y 2017 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado de la aplicación del 25% (22% en el 2017) sobre las utilidades gravables, puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

e) Situación fiscal

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de Impuesto a la renta correspondiente a los años 2016 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

12. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018, las principales transacciones con compañías relacionadas por accionistas comunes y control gerencial, se resumen a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Compras de mercadería (valor FOB)</u>		
- Bio Aqua Trading Corp	459,448	318,291
- Fimaca Colombia	123,352	2,175

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Transacciones con partes relacionadas (Continuación)

- Fimaca Venezuela	30,860	49,265
	613,660	369,731
<u>Servicios técnicos</u>		
- Fimaca Perú	14,415	23,000
<u>Dividendos Distribuidos</u> (Nota 8)	98,389	-

Las compañías del exterior Bio Aqua Trading Corp, y Fimaca Colombia de acuerdo a NIF para Pymes una de sus accionistas es también accionista de la Compañía por lo cual son consideradas partes relacionadas de Fimacaecuador C.A.

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las notas 5 y 8 de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

Compensación del personal clave de la gerencia

La compañía es administrada por una de sus principales accionistas quien constituye como Gerente propietario de la misma, la compensación por costos de nómina y otros beneficios al 31 de diciembre del 2018 es de US\$168,000.

13. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social de la Compañía está constituido por 2.499 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$10,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Aporte para futuro aumento de capital

Mediante acta de junta general extraordinaria de accionistas suscrita el 9 de diciembre del 2015, los accionistas de la Compañía y representante legal de la Compañía relacionada Bioaqua resuelven desistir del cobro de una parte del valor adeudado por Fimacaecuador C.A. y transferir US\$270,000 de la cuenta por pagar a Bioaqua, como aportes efectuados por accionistas para futura capitalizaciones, al 31 de diciembre del 2018, estos valores no fueron capitalizados, en consecuencia fueron reversados por decisión de la administración.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2018
(Con cifras correspondientes del 2017)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes,
plazos y tasas de interés)

14. Costos y gastos por naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compras de productos terminados	1,198,545	860,525
Cambios en productos terminados	(115,754)	(92,423)
Beneficios a los empleados	338,477	280,723
Baja de inventarios	29,327	60,311
Gastos de viaje	30,916	47,575
Honorarios profesionales	79,112	42,168
Arrendamiento	37,182	33,480
Transporte	20,290	26,194
Servicios técnicos	14,415	20,000
Mantenimiento	17,791	12,649
Servicios básicos	8,161	6,896
Publicidad	5,875	10,613
Depreciaciones	3,147	3,795
Otros	48,859	41,797
	<u>1,712,866</u>	<u>1,354,303</u>

15. Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo provisto (utilizado) de actividades de operación:			
Ganancia neta		143,346	125,137
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de muebles y equipos	7	3,147	3,795
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio	10	4,992	1,952
Baja de inventarios	6	29,327	60,311
Provisión de participación del 15% a trabajadores	9	34,249	
Provisión del impuesto a la renta	11	50,732	
Otros ajustes		-	136
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(368,612)	(131,609)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		(8,355)	(3,613)
(Aumento) disminución en inventarios		(145,157)	30,735
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		(1,102)	447
(Disminución)Aumento en cuentas por pagar		276,368	(95,273)
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes		(49,834)	38,325
(Disminución) gastos acumulados por pagar		(29,262)	20,291
Total ajustes		<u>(203,507)</u>	<u>(74,503)</u>
Flujo neto de efectivo provisto (utilizado) de actividades de operación		<u>(60,161)</u>	<u>50,634</u>

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2018

(Con cifras correspondientes del 2017)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

16. Compromisos

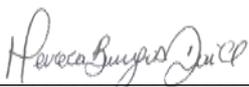
Con fecha 9 de Julio del 2018, se suscribe promesa de compraventa con la Compañía Minutocorp S.A en calidad de apoderada especial de la Compañía Ebara S.A, . por la cual la Compañía se compromete a la compra de un lote de terreno de 507.22 metros cuadrados ubicado en la Av. Miguel Yúnez , parroquia Tarifa, cantón Samborondón, por una cuantía de US\$192,869 , financiándola con entrada del 20% y la diferencia a 48 meses plazo.

17. Contingencias

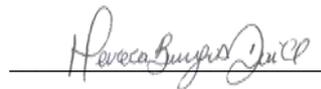
A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2015 al 2018, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales.

18. Eventos Subsecuentes

A la fecha de emisión de este informe y posterior al cierre del ejercicio del 2018, de acuerdo a la Administración de la Compañía, no hay eventos importantes que reportar y que pudieran afectar a los estados financieros adjuntos.



Marilena Biondo
Gerente General



CPA. Daice Herrera
Contadora General