

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. IMACO

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



**Asesorando M.A.S. C.A. ASEMAS - SC - RNAE - 592
Urdesa Central, Avda. Victor Emilio Estrada 114 entre Circunvalación Norte y Bálsamos
Edificio Celebrity- Piso 2 Of. 204
Teléfono (593 4) - 2380179/ Móvil 069807633
gacuna@asemas.com.ec**

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

CONTENIDO

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe del Auditor Independiente</i>	1-3
<i>Balance general</i>	4
<i>Estado de resultados</i>	5
<i>Estado de cambios en el patrimonio de los socios</i>	6
<i>Estado de flujos de efectivo</i>	7
<i>Notas a los estados financieros</i>	8 – 26

Abreviatura usada:

- NIIF.** - Normas Internacionales de Información Financiera
- NIC.** - Normas Internacionales de Contabilidad
- NEC** - Normas Ecuatorianas de Contabilidad



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Socios y Junta de Directores de

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.

INTRODUCCION.

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de la compañía IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes estados de: resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y un resumen de políticas de Contabilidad y otras notas explicativas.

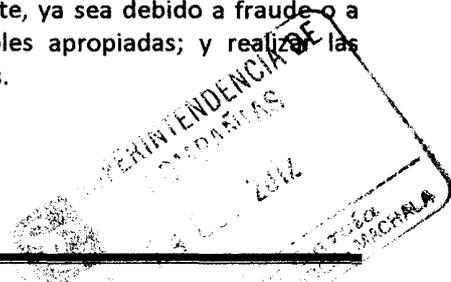
RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. Los presentes estados financieros de IMACO CIA. LTDA., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

La administración de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRs, en inglés) que incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad NIC. Esta responsabilidad comprende: el diseño, implementación y mantenimiento del control interno concerniente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros libres de declaración equivocada importante, ya sea debido a fraude o a error; selección y aplicación de las políticas contables apropiadas; y realización de las estimaciones contables razonables en las circunstancias.

Asesorando M.A.S. C.A. ASEMAS - SC - RNAE - 592
Urdesa Central, Avda. Victor Emilio Estrada 114 entre Circunvalación Norte y Bálsamos
Edificio Celebrity- Piso 2 Of. 204
Teléfono (593 4) - 2380179/ Móvil 069807633
gacuna@asemas.com.ec



RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

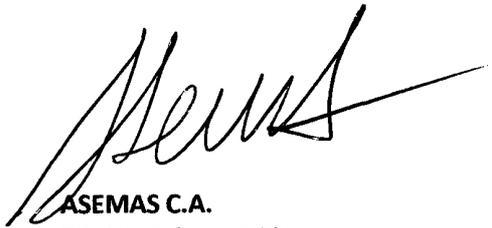
3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Hemos conducido nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planeemos y realicemos la auditoría para obtener aseguramiento razonable de que los estados financieros están libres de declaraciones equivocadas importantes.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de declaración equivocada importante en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al realizar la valoración de riesgos el auditor debe considerar el control interno de la compañía concerniente a la preparación y presentación razonable para poder 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 empresa, una auditoría también incluye la evaluación sobre lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración así como la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINION DEL AUDITOR

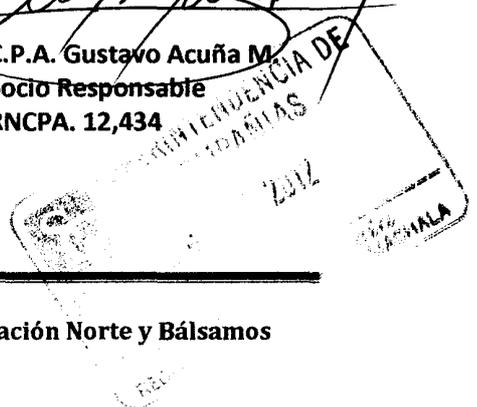
4. En nuestra opinión, los primeros estados financieros de la compañía preparados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, mencionados en el párrafo 1, presentan razonablemente, la situación financiera de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.



ASEMAS C.A.
SC-RNAE-2 No. 592
Guayaquil, Septiembre 16, 2012



C.P.A. Gustavo Acuña M.
Socio Responsable
RNCPA. 12,434

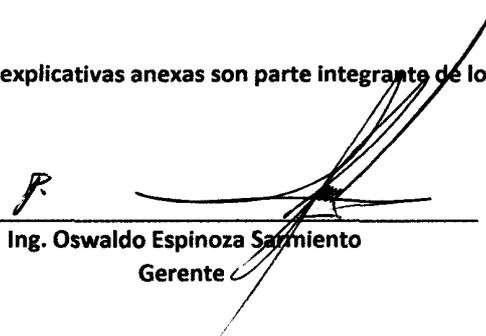


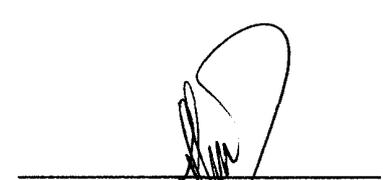
DEPENDENCIA DE
COMPAÑIAS
2012
GACUNA

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.
BALANCE GENERAL
31 de diciembre del 2011 y 2010
Expresado en dólares estadounidenses

	Referencia a Notas	2011	%	2010	%
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	13.955 /	0,15%	1.107	0,02%
Cuentas y documentos por cobrar	6	62.598 /	0,67%	73.879	1,01%
Impuestos por recuperar	7	376.696 /	4,04%	324.598	4,44%
Inventarios	8	6.950.590 /	74,55%	5.274.143	72,17%
Total del activo corriente		7.403.838	79,41%	5.673.726	77,64%
Activo fijo - neto	9	1.911.514 /	20,50%	1.633.856	22,36%
Otros Activos	10	7.641 /	0,08%	0	0,00%
Impuesto diferido	10	531 /	0,01%	531	0,00%
Total del activo		9.323.524	100,00%	7.308.113	100,00%
Pasivo					
Pasivo corriente					
Obligaciones Financieras	11	321.568 /	3,45%	658.188	9,01%
Cuentas y documentos por pagar	12	8.328.671 /	89,33%	5.994.764	82,03%
Impuestos por pagar	13	84.988 /	0,91%	84.492	1,16%
Pasivos acumulados	14	71.807 /	0,77%	63.557	0,87%
Total del pasivo corriente		8.807.034	94,46%	6.801.001	93,06%
Pasivo a largo plazo	15	13.631 /	0,15%	8.659	0,12%
Total del pasivo		8.820.665	94,61%	6.809.660	93,18%
Patrimonio de los socios					
Capital	16	200.000 /	2,15%	200.000	2,74%
Reserva legal		10.000 /	0,11%	10.000	0,14%
Utilidades acumuladas	17	26.073 /	0,28%	26.073	0,36%
Resultados acumulados por aplicación NIIF	17	27.678 /	0,30%	27.678	0,38%
Utilidad del ejercicio	17	239.108 /	2,56%	234.701	3,21%
Total del patrimonio		502.859	5,39%	498.453	6,82%
Total pasivo y patrimonio		9.323.524	100,00%	7.308.113	100,00%

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

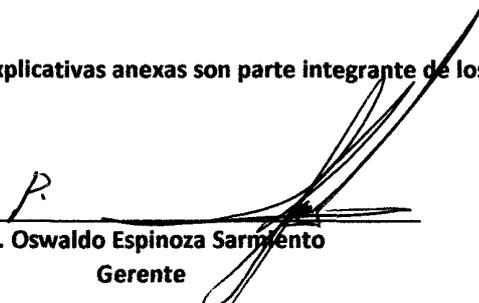

 Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
 Gerente


 Ing. Franklin Almeida
 Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
ESTADO DE RESULTADOS
1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y 2010
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2011</u>	%	<u>2010</u>	%
Ventas	2.11	12.121.533	107,21%	11.306.130	100,00%
Costo de ventas		10.879.796	96,23%	10.189.777	90,13%
Margen bruto		<u>1.241.737</u>	<u>10,98%</u>	<u>1.116.353</u>	<u>9,87%</u>
Gastos Operativos:					
Administración		104.211	0,92%	85.658	0,76%
Ventas		623.703	5,52%	502.969	4,45%
Depreciaciones	2.6	135.307	1,20%	155.844	1,38%
Total gastos operativos		<u>863.221</u>	<u>7,63%</u>	<u>744.471</u>	<u>6,58%</u>
Otros (Ingresos) neto		7.015	0,06%	3.723	0,03%
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.		<u>371.501</u>	<u>3,29%</u>	<u>368.159</u>	<u>3,26%</u>
Participación de los empleados en las utilidades	2.9(a)	55.725	0,49%	55.224	0,49%
Impuesto a la renta 24 % y 25 %	2.8(b)	76.668	0,68%	78.234	0,69%
Utilidad neta del periodo		<u><u>239.108</u></u>	<u><u>2,11%</u></u>	<u><u>234.701</u></u>	<u><u>2,08%</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente

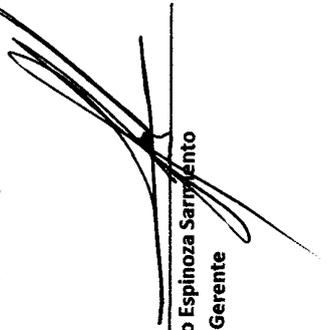


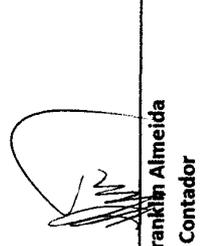
Ing. Franklin Almeida
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010
Expresado en dólares estadounidenses

	Resultados Acumulados					Total Patrimonio
	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados por aplicación primera vez NIIF	Resultados del ejercicio	
Saldos al 1 de enero del 2010	<u>200.000</u>	<u>36.073</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>304.660</u>	<u>540.733</u>
Utilidad del ejercicio				234.701	234.701	234.701
Distribución utilidades a socios				-304.659	-304.659	-304.659
Reclasificación		-26.073	26.073	-	-	-
Ajustes al patrimonio aplicación NIIF por 1era. Vez				27.678	-	27.678
Saldos al 31 de diciembre del 2010	<u>200.000</u>	<u>10.000</u>	<u>26.073</u>	<u>27.678</u>	<u>234.702</u>	<u>498.453</u>
Utilidad del ejercicio - neta				239.108	239.108	239.108
Distribución utilidades a socios				-234.702	-234.702	-234.702
Saldos al 31 de diciembre del 2011	<u>200.000</u>	<u>10.000</u>	<u>26.073</u>	<u>27.678</u>	<u>239.108</u>	<u>502.859</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

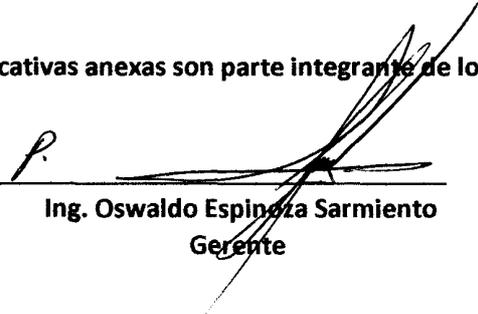

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente


Ing. Franklin Almeida
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION IMACO CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010
Expresados en dólares estadounidenses

	2011	2010
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Utilidad neta del año	239.108	234.701
Mas: cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Depreciación	135.307	155.844
Jubilación patronal	4.972	0
	379.387	390.545
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar clientes	11.281 /	122.557
Inventarios	-1.676.447 /	-1.294.199
Impuestos por recuperar	-52.098	-145.408
Cuentas por pagar	2.333.907 /	1.465.981
Sobregiro bancario	-336.619 /	570.481
Impuestos por pagar	496	-25.251
Gastos acumulados	8.249	-20.236
Jubilación patronal		3.072
	288.769	676.996
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	668.156	1.067.541
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos - neto	-412.965 /	-827.481
Adiciones netas en otros activos y diferidos	-7.641 /	-531
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	-420.606	-828.012
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos en efectivo pagados a socios	-234.702 /	-304.660
Otros pagos	0	-624
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	-234.702	-305.283
Aumento (disminución) neta de efectivo	12.848	-65.754
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.107	66.861
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	13.955	1.107

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
 Gerente



Ing. Franklin Almeida
 Contador

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

1. OPERACIONES.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., se constituyó el 11 de febrero de 1977 en Machala - Ecuador e inscrita el 11 de mayo de 1977 de ese mismo año en el Registro Mercantil del Cantón Machala. Su actividad principal es la importación y comercialización de materiales para la industria de la construcción. Mantiene oficinas en Guayaquil.

Primeros estados financieros con arreglo a NIIF -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, corresponden a los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros de IMACO CIA. LTDA., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en 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. Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 4. Adicionalmente los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2010 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2011.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

2.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "cuentas por cobrar", los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2011 y del 2010 y al 1 de enero del 2010, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- b) **Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

Reconocimiento y medición inicial y posterior -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) Cuentas y documentos por cobrar clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la facturación de la mercadería, en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía concede créditos a sus clientes estas cuentas se liquidan en el corto plazo y se registran a su valor nominal, que es equivalente a su costo amortizado, menos la provisión por deterioro correspondiente.
- b) Otros documentos y cuentas por cobrar: Representadas principalmente por impuestos por recuperar y anticipos otorgados al personal y proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos – financieros.

- b) **Documentos y cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal del negocio. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta 90 días.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, Para la determinación del costo de ventas la compañía utiliza el método periódico. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedades, planta y equipo -

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual de los activos, son las siguientes:

Nombre del activo	% depreciación	Años vida útil
Vehículos	10%	10 años
Maquinarias y equipos	10%	10 años
Equipos de comunicación	20%	20 años
Equipos de computación	33,33%	3 años
Muebles y Enseres	10%	10 años

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (propiedades y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido -

- a) **Impuesto a la renta:** El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- b) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.
- c) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

- e) **Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

- f) **Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de mercaderías en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de su mercadería al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 180 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).

(d) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro

4. TRANSICIÓN A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

Base de transición a las NIIF

Aplicación de la NIIF 1

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, IMACO CIA. LTDA., prepara sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2011; por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2010. La Compañía ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF a dicha fecha.

De acuerdo a la NIIF 1, para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

3.1 Exenciones a la aplicación retroactiva utilizadas por la Compañía

Las exenciones opcionales no han sido utilizadas por la Compañía por no ser aplicables:

Conciliación entre las NIIF y las NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010. No hubo cambios en su revelación

<i>Conceptos</i>	31 de diciembre del 2010	1 de enero del 2010
Total patrimonio neto atribuido a los socios según NEC	470.774	540.733
Detalle de los ajustes por NIIF:		
NIC 01 baja de partidas que no cumplen con las características para ser consideradas activos	-86.305	-88.223
NIC 08 Ajuste en cálculo de Desahucio	-997	-461
NIC 08 Ajuste en cálculo de Jubilación Patronal	-7.662	-5.126
NIC 12 Reconocimiento de activos por imp. Diferido en Jubilación Patronal	531	0
NIC 16 Reconocimiento de valor residual para los vehículos y ajuste de depreciación acumulada	122.112	81.188
Efecto de las NIIF en el año 2010	27.678	-12.622
Total patrimonio neto atribuible a los Socios de la compañía	498.453	528.111

5. CAJA Y BANCOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2010, comprenden:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Caja	4,995	1,107
Banco del Austro	8,960	0
Total	(a) 13,955	1,107

Valores disponibles para capital de trabajo, no están pignorados.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, presentan los siguientes saldos:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Cuentas por cobrar clientes	(a)	13,778	26,369
Otras cuentas por cobrar	(b)	48,820	47,510
Total		<u>62,598</u>	<u>73,879</u>

- a) Saldos de clientes a quienes la empresa le vende a crédito y cuya rotación está dentro de los plazos de crédito aprobados por la compañía. El saldo es totalmente corriente, es decir está dentro del plazo otorgado a sus clientes, razón por la que no se presente su cuadro por vencimiento.
- b) Saldo de anticipos otorgados a los empleados sobre la utilidad del periodo 2011. Estos valores son descontados al momento de liquidar las utilidades a los empleados.

7. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2011 y 2010, presentan los siguientes saldos:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Anticipo de impuesto a la renta	(a)	18.688	0
Retenciones por cobrar 1%	(b)	81.992	74.933
Retenciones por cobrar 2%		1.933	2.034
Retenciones por cobrar 5% 8%		0	8
Retenciones Impuesto a la Renta años ant.		0	74.201
Crédito Tributario	(c)	274.083	173.421
Total		<u>376.696</u>	<u>324.598</u>

- a) Cuotas de anticipo determinadas en la declaración del ejercicio fiscal 2010 y canceladas en julio y septiembre del ejercicio fiscal 2011.
- b) Corresponde a retenciones en la fuente del impuesto a la renta de años anteriores y del ejercicio, utilizados para el pago del impuesto a la renta.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

- c) Crédito tributario IVA., es utilizado mensualmente en las declaraciones del impuesto al valor agregado.

8. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el saldo del inventario de mercadería fue de:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Inventario de mercaderías	(a)	6,452,280	5,274,143
Importaciones en tránsito	(b)	498,310	0
Total		<u>6,950,590</u>	<u>5,274,143</u>

- a) El inventario está conformado de las siguientes líneas: Bisagras, platinas, varillas, mallas, planchas, perfiles, canales, correas, tubos, pinturas, vigas, ángulos, herramientas y repuestos en general, además del stock de motos importadas.

En los periodos 2011 y 2010 el movimiento de la mercadería adquirida para la venta presenta el siguiente movimiento en el costo de la venta.

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Inventario inicial	4,904,625	3,610,426
Mas: Compras locales	4,108,435	4,460,265
Transporte en compras	4,837	5,568
Menos: Descuentos en compras	-25,781	-30,477
Mas: Importaciones	8,336,981	7,048,620
Gastos de importaciones	2,980	0
Menos: Inventario final	<u>-6,452,280</u>	<u>-4,904,625</u>
	<u>10,879,796</u>	<u>10,189,777</u>

El saldo del inventario final del 2010 no incluye el saldo de las importaciones en tránsito.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

9. ACTIVOS FIJOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el movimiento de los activos fijos de la compañía fue el siguiente:

2009 – 2010

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2009</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o</u> <u>Bajas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2010</u>
Obras en Proceso 3 naves industriales	0	578,776	0	578,776
Vehículos	551,441	131,696	0	683,137
Maquinarias y Equipos varios	4,768	0	0	4,768
Máquina Cortadora en Flex (Suting)	159,037	0	0	159,037
Máquina cortadora de planchas	192,478	0	0	192,478
Máquina conformadora de perfiles	197,104	0	0	197,104
Puente Grua y accesorios	-	116,071	0	116,071
Equipo de comunicación - alarma	2,078	0	0	2,078
Equipo de computación	10,166	938	0	11,104
Muebles y Enseres varios	6,078	0	0	6,078
Subtotal	1,123,150	827,481	0	1,950,632
Depreciación Acumulada (-)	-283,043	-155,844	122,111.70	-316,775
Total activo fijo neto	840,107	671,637	122,112	1,633,856

2010-2011

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2010</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>
Obras en Proceso	578.776	268.170	0	846.946
Vehículos	683.137	86.220	0	769.357
Maquinarias y Equipos varios	4.768	19.900	0	24.668
Máquina Cortadora en Flex (Suting)	159.037	0	0	159.037
Máquina cortadora de planchas	192.478	0	0	192.478
Máquina conformadora de perfiles	197.104	4.750	0	201.854
Puente Grua y accesorios	116.071	29.018	0	145.089
Equipo de comunicación - alarma	2.078	0	0	2.078
Equipo de computación	11.104	3.163	0	14.267
Muebles y Enseres varios	6.078	1.745	0	7.823
Subtotal	1.950.632	412.965	0	2.363.597
Depreciación Acumulada (-)	316.775	135.307	0	452.082
Total activo fijo neto	1.633.856	277.658	0	1.911.515

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

El movimiento de la depreciación acumulada en el mismo periodo comprende:

	<u>31/12/2010</u>	Depreciación +	Ajuste dep. No realizada +	Ajuste dep. Vehiculo exceso (-)	<u>31/12/2011</u>
Vehículos	223,815	91,597	4,552	33,916	286,047
Maquinarias y Equipos varios	80,077	271	69,869		150,218
Equipo de comunicación - alarma	1,126	177	0		1,302
Equipo de computación	8,428	2,235	0		10,663
Muebles y Enseres varios	3,330	523	0		3,852
Total depreciación acumulada	<u>316,775</u>	<u>94,802</u>	<u>74,422</u>	<u>33,916</u>	<u>452,083</u>

El gasto de depreciación registrado en el periodo fue de USD\$ 94.802 y por la transferencia de las maquinarias y equipos se dio de baja USD\$ 79.046 del saldo de la depreciación acumulada.

Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. El costo de las propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada correspondiente a los porcentajes establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno.

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo de este rubro del activo se compone de:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Depósitos en garantía	(a)	7,641	0
Impuesto diferidos	(b)	531	531
		<u>8,171</u>	<u>531</u>

a) Saldo corresponde a valores entregados en garantía por servicios recibidos de la Empresa Eléctrica.

b) Saldo originado por el registro de la jubilación patronal en la parte que no es deducible para el Servicio de Rentas Internas.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo de este rubro del pasivo corriente corresponde a:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Sobregiros Bancarios	(a)	321,568	658,188
Total		<u>321,568</u>	<u>658,188</u>

- a) Sobregiro contable corresponde a cheques girados y no cobrados al 31 de diciembre de 2011, corresponden a las siguientes instituciones financieras: Banco del Pacífico \$ 148.863,85, y Banco de Machala \$172.704.79. Para efectos del Informe de los Auditores Independientes el sobregiro ha sido reclasificado como cuentas por pagar. La aplicación de las NIIF requieren que los cheques girados y no cobrados se reingresen a las disponibilidades de la compañía activando la obligación por pagar.

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo de las cuentas y documentos por pagar es el siguiente:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Proveedores	(a)	1,718,148	115,153
Obligaciones con el IESS	(b)	2,748	1,965
Importaciones por pagar	(c)	6,607,775	5,877,646
Total		<u>8,328,671</u>	<u>5,994,764</u>

- a) Saldo por pagar a proveedores a los cuales se les compra mercaderías para el giro normal del negocio. La clasificación de estos saldos es corriente ya que se encuentran dentro del plazo otorgado por los proveedores.
- b) Valores correspondientes a los aportes mensuales tanto de los empleados como las aportaciones patronales.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

- c) Saldo corresponde a las importaciones pendientes de pago, las mismas que se detallan a continuación por línea:

<u>Línea</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Vigas de acero	991,578	1,750,058
Planchas fria	407,696	
Plancha caliente	1,774,184	1,124,850
Planchones	1,137,724	1,138,115
Bobinas planchas calientes	1,266,089	1,490,598
Planchas antideslizante	358,771	
Planchas de Zing	213,693	1,667
Planchas Galvanizada	458,039	6,099
Motos	0	6,719
Planchas de acero	0	484
Planchas antideslizante	0	359,056
Total	<u>6,607,774.53</u>	<u>5,877,646</u>

13. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el saldo de los impuestos por pagar es el siguiente:

		<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Retención de Impuesto a la Renta 1%	(a)	4,113	3,500
Retención de Impuesto a la Renta 5% y 8%	(a)	552	552
Retención de Impuesto a la Renta 2%	(a)	164	1,122
Retención de IVA 30%	(b)	148	140
Retención de IVA 70%	(b)	2,516	116
Retención de IVA 100%	(b)	828	828
Impuesto a la Renta por Pagar	(c)	76,668	78,234
Total		<u>84,988</u>	<u>84,492</u>

- a) Retenciones de impuesto a la renta a los proveedores, las mismas que se liquidan al mes siguiente.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

- b) Retenciones de Impuesto al Valor Agregado realizadas a los proveedores y que se liquidan al mes siguiente.
- c) Impuesto a la Renta causado sobre la utilidad gravable del periodo 2011. .

14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 el rubro de los beneficios sociales a los trabajadores comprende:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Décimo Tercer Sueldo	1,512	0
Décimo Cuarto Sueldo	6,626	4,268
Vacaciones	4,582	496
Fondo de Reserva	1,071	1,671
Aporte Patronal	2,290	1,899
15% Participación trabajadores	55,725	55,224
Total	(a) <u>71,807</u>	<u>63,557</u>

El comportamiento en el periodo 2011 fue el siguiente:

Socios	<u>Décimo tercer sueldo</u>	<u>Décimo cuarto sueldo</u>	<u>Vacaciones</u>	<u>Aporte patronal</u>	<u>Fondo de reserva</u>	<u>Total</u>
Saldo 1 de enero 2011	0	4,268	496	0	1,671	6,434
Provisiones	16,247	9,134	10,128		11,725	47,234
Cancelaciones a los trabajadores	14,735	6,776	6,042		12,324	39,877
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>1,512</u>	<u>6,626</u>	<u>4,582</u>	<u>0</u>	<u>1,071</u>	<u>13,791</u>

- a. La compañía mantiene un sistema mensual de provisión para los beneficios sociales afectando a los resultados de la compañía. Estos beneficios son cancelados a los empleados en las fechas que corresponde según la ley. El gasto por concepto de beneficios sociales en el año 2011 fue de USD\$ 47.234 y no incluye el aporte patronal por valor de USD\$ 22.298.81 que no se provisiona sino que se lo registra directamente al gasto al momento de cancelarlo al IESS.

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

15. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la compañía ha registrado la provisión de la Jubilación Patronal y la provisión del Desahucio en los siguientes valores.

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Jubilación Patronal	11.837	7.662
Indemnización Desahucio	1.794	997
Total	<u>13.631</u>	<u>8.659</u>

Provisión sustentada en estudios actuariales realizados por empresas autorizadas para este tipo determinación de provisiones.

16. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

El capital social de la compañía, está representado por 2.000 participaciones sociales, iguales, e indivisibles y no negociables de cien dólares de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, capital que se encuentra íntegramente suscrito y pagado por los socios que son los siguientes:

	No.	Dólares	% Participación
	Participación		
Sra. Gioconda Orellana Moscoso	1.040	104.000	52,00%
Dra. Gioconda Espinoza Orellana	480	48.000	24,00%
Ing. Oswaldo Espinoza Orellana	480	48.000	24,00%
Total	2.000	200.000	100,00%

17. IMPUESTO A LA RENTA

- a) **Impuesto a la renta.**- El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 24 % sobre la utilidad tributable, en el 2011 y del 25% en el 2010.
- b) **Auditoría tributaria.**- La compañía no ha sido fiscalizada por la administración tributaria desde el inicio de sus operaciones. Con fecha 26 de febrero de 2012 el Servicio de Rentas Internas, envió una carta informativa a IMACO, indicándole que ha sido seleccionada en un proceso aleatorio para la posible realización del siguiente cruce especial de información. El cruce de información verifica que los

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

valores declarados en los rubros de ventas gravadas y no gravadas, compras relacionadas con costos y gastos, y costos y gastos por concepto de sueldos y salarios del formulario 101 del impuesto a la renta del año fiscal 2011 sean consistentes con la información obtenida de terceras fuentes, tales como las compras declaradas por sus clientes, las ventas declaradas por sus proveedores, e información del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En caso de detectarse inconsistencias, el SRI podrá tomar acciones de conformidad con el Art.101 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

- c) **Conciliación tributaria.**- La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad del ejercicio 2011 y 2010, luego del examen de auditoría se revela de la siguiente manera:

	<u>31/12/2011</u>	<u>31/12/2010</u>
Utilidad del ejercicio	371.501	368.159
15% Participación Trabajadores	55.725	55.224
Utilidad contable	315.775	312.935
Más: Gastos no deducibles	3.673	1.647
Utilidad Gravable	319.448	314.582
24 % y 25% de Impuesto a la Renta causad	76.668	78.646
Menos:		
Anticipo Determinado ejercicio fiscal corriente	95.655	4.973
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	-18.987	73.673
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	83.925	76.967
Crédito tributario de años anteriores	86.305	160.514
Saldo a favor del Contribuyente	-170.230	-163.809
Anticipo determinado próximo año	100.150	95.655

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión del presente informe, 16 de septiembre del 2012 los socios de la compañía pre inauguraron la planta para fabricar

IMACO CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010

perfiles, planchas entre otros productos, ubicada en la ciudad de Guayaquil. A parte de este evento no se han producido otros que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

19. DERECHOS DE AUTOR

La compañía Importadora de Materiales de Construcción Cía Ltda., al 31 de diciembre del 2011 no ha realizado transacciones que guarden relación con el cumplimiento de las Normas sobre Derecho de Autor

20. INGRESOS POR LOCALIDAD

En el periodo 2011 y 2010 IMACO CIA. LTDA., realizó las siguientes ventas por localidad geográfica.

Ventas	2011	2010
Machala	6,296,077	6,187,909
Guayaquil	5,840,119	5,131,860
(-) Transporte en ventas	-14,663	-13,638
Total	<u>12,121,533</u>	<u>11,306,130</u>

21. GASTOS DE PERSONAL

En el periodo 2011 IMACO CIA. LTDA., ha registrado gastos de personal en los siguientes rubros, clasificados por lugar geográfico.

	ADMINISTRATIVOS			VENTAS			Total Nacional
	Machala	Guayaquil	Total	Machala	Guayaquil	Total	
Sueldos	45,147.91	12,800.00	57,947.91	55,284.17	54,127.52	109,411.69	167,359.60
Horas extras	1,037.65	0.00	1,037.65	6,368.75	9,338.39	15,707.14	16,744.79
Décimo tercer sueldo	4,097.51	2,136.26	6,233.77	5,613.05	4,399.92	10,012.97	16,246.74
Décimo cuarto sueldo	1,174.00	0.00	1,174.00	4,260.00	3,700.00	7,960.00	9,134.00
Vacaciones	2,909.97	1,150.00	4,059.97	3,195.01	2,873.20	6,068.21	10,128.18
Fondo de reserva	2,812.75	1,098.88	3,911.63	4,492.31	3,321.13	7,813.44	11,725.07
Aporte patronal	5,283.53	1,293.40	6,576.93	6,810.48	7,076.48	13,886.96	20,463.89
Secap/IECE	473.86	116.00	589.86	610.82	634.24	1,245.06	1,834.92
Total	<u>62,937.18</u>	<u>18,594.54</u>	<u>81,531.72</u>	<u>86,634.59</u>	<u>85,470.88</u>	<u>172,105.47</u>	<u>253,637.19</u>

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION C. LTDA. IMACO
BALANCE GENERAL PERIODO INICIAL DE TRANSICION A NIIF CON AJUSTES DE NEC A NIIF
31 DE DICIEMBRE DEL 2009
En dólares estadounidenses

	SALDO INICIAL NEC 31/12/2009	AJUSTES		SALDO INICIAL NIIF 01/01/2010
		DEBITOS	CREDITOS	
ACTIVO				
Activo corriente				
Caja & Bancos	66.860,73			66.860,73
Cuentas por cobrar	196.435,54			196.435,54
Impuesto a la renta 1% años anteriores	97.615,00		23.413,76	74.201,24
Impuesto a la renta 5% y 8% años anteriores	8,05			8,05
Impuesto a la renta 2% años anteriores	64.809,10		64.809,10	0,00
Impuesto a la renta 1%	98.260,52			98.260,52
Anticipos de impuesto a la renta	4.973,26			4.973,26
Impuesto a la renta 2%	1.746,61			1.746,61
Inventario	3.610.425,50			3.610.425,50
Total activo corriente	4.141.134,31			4.052.911,45
Activos fijos	1.123.150,13			1.123.150,13
Vehículo	551.440,64			551.440,64
Maquinarias y equipos	553.386,64			553.386,64
Cortadora en FLEX	159.037,11			159.037,11
Comformadora de perfiles	197.104,10			197.104,10
Cortadora de planchas	192.477,72			192.477,72
Equipos varios	4.767,71			4.767,71
Equipo de comunicación	2.078,14			2.078,14
Equipo de computación	10.166,45			10.166,45
Muebles y enseres varios	6.078,26			6.078,26
(-) Depreciación acumulada	-283.042,93			-201.854,73
Vehículo	-247.869,96	81.188,20		-166.681,76
Maquinarias y equipos.	-25.202,73			-25.202,73
Equipos de computación	-6.491,31			-6.491,31
Muebles y enseres	-2.530,17			-2.530,17
Equipos de comunicación.	-948,76			-948,76
Total activo fijo -	840.107,20			921.295,40
Total de activos	4.981.241,51			4.974.206,85
PASIVO				
Pasivo corriente				
Cuentas y Documentos por pagar				
Sobregiros bancarios	87.707,27			87.707,27
Cuentas por pagar varios	8.228,55			8.228,55
Importaciones por pagar	4.157.470,89			4.157.470,89
Impuestos por pagar	109.743,48			109.743,48
Pasivos acumulados	77.358,64			77.358,64
Total pasivo corriente	4.440.508,83			4.440.508,83
Pasivo a largo plazo				
Jubilación Patronal			5.126,00	5.126,00
Indemnización Desahucio			461,00	461,00
Total pasivo a largo plazo	0,00			5.587,00
PATRIMONIO				
Capital social	200.000,00			200.000,00
Reserva legal	10.000,00			10.000,00
Resultados acumulados no distribuidos	26.073,18			26.073,18
Utilidad del ejercicio	304.659,50			304.659,50
Resultados acumulados por adopción NIIF 1era. Vez	0,00	93.809,86	81.188,20	-12.621,66
Total patrimonio	540.732,68			528.111,02
Total del pasivo y patrimonio	4.981.241,51			4.974.206,85

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION C. LTDA. IMACO
BALANCE GENERAL PERIODO FINAL DE TRANSICION A NIIF CON AJUSTES DE NEC A NIIF
31 DE DICIEMBRE DEL 2010
En dólares estadounidenses

	Saldo final NEC 31/12/2010	AJUSTES NIIF		Saldo final NIIF 31/12/2010
		DEBITOS	CREDITOS	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja & Bancos	1.106,77			1.106,77
Cuentas por cobrar	73.878,79			73.878,79
Impuesto a la renta 1% años anteriores	95.697,32		21.496,08	74.201,24
Impuesto a la renta 5% y 8% años anteriores	8,05		0,00	8,05
Impuesto a la renta 2% años anteriores	64.809,10		64.809,10	0,00
Impuesto a la renta 1%	74.933,03			74.933,03
Anticipos de impuesto a la renta	2.034,25			2.034,25
Impuesto a la renta 2%	173.421,42			173.421,42
Inventario	4.904.624,55			4.904.624,55
Total activo corriente	5.390.513,28			5.304.208,10
Impuestos diferidos adopción NIIF	0,00	530,75		530,75
Activos fijos	1.950.631,32			1.950.631,32
Obras en proceso	578.775,83			578.775,83
Vehículo	683.137,07			683.137,07
Maquinarias y equipos	669.458,07			669.458,07
Cortadora en FLEX	159.037,11			159.037,11
Comformadora de perfiles	197.104,10			197.104,10
Cortadora de planchas	192.477,72			192.477,72
Equipos varios	4.767,71			4.767,71
Puente grúa y accesorios	116.071,43			116.071,43
Equipo de comunicación	2.078,14			2.078,14
EQUIPO DE COMPUTACION	11.103,95			11.103,95
MUEBLES Y ENSERES	6.078,26			6.078,26
(-) Depreciación acumulada	-438.887,03	122.111,70		-316.775,33
Vehículo	-345.926,46	122.111,70		-223.814,76
Maquinarias y equipos.	-80.077,36			-80.077,36
Equipos de computación	-8.428,04			-8.428,04
Muebles y enseres	-3.329,67			-3.329,67
Equipos de comunicación.	-1.125,50			-1.125,50
Total activo fijo - neto	1.511.744,29			1.633.855,99
Total de activos	6.902.257,57			6.938.594,84
PASIVO				
Pasivo corriente				
Cuentas y Documentos por pagar				
Cuentas por pagar proveedores	115.152,97			115.152,97
Sobregiros bancarios	658.187,91			658.187,91
Cuentas por pagar varios	8.399,39			8.399,39
Importaciones por pagar	5.508.127,89			5.508.127,89
Impuestos por pagar	84.492,01			84.492,01
Pasivos acumulados	57.123,04			57.123,04
Total pasivo corriente	6.431.483,21			6.431.483,21
Pasivo a largo plazo				
Jubilación Patronal	0,00		7.662,00	7.662,00
Indemnización Desahucio	0,00		997,00	997,00
Total pasivo a largo plazo				8.659,00
PATRIMONIO				
Capital social	200.000,00			200.000,00
Reserva legal	10.000,00			10.000,00
Resultados acumulados no distribuidos	26.073,18			26.073,18
Utilidad del ejercicio	234.701,18			234.701,18
Resultados acumulados por adopción NIIF 1era. Vez	0,00	94.964,18	122.642,45	27.678,27
Total patrimonio	470.774,36			498.452,63
Total del pasivo y patrimonio	6.902.257,57			6.938.594,84

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION C. LTDA. IMACO
 CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)
 CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO COMPARATIVO AÑO 2009

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
EN CIFRAS COMPLETAS US\$						
	301	30401	30601	30603	30701	
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC	200.000,00	10.000,00	26.073,18		304.659,50	540.732,68
31 de Diciembre de 2009						
Detalle de los ajustes por NIIF:						
NIC 01 baja de partidas que no cumplen con las características para ser consideradas activos				(88.222,86)		(88.222,86)
NIC 08 Ajuste en cálculo de Desahucio				(461,00)		(461,00)
NIC 08 Ajuste en cálculo de Jubilación Patronal				(5.126,00)		(5.126,00)
NIC 12 Reconocimiento de activos por imp. Diferido en Jub. Patronal				-		-
NIC 16 Reconocimiento de valor residual para los vehículos y ajuste de depreciación acumulada				81.188,20		81.188,20
SALDO INICIAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NIIF 1 de enero 2010	200.000,00	10.000,00	26.073,18	(12.621,66)	304.659,50	528.111,02

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION C. LTDA. IMACO
 CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO DE NORMAS ECUATORIANAS DE CONTABILIDAD (NEC) A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)
 CONCILIACION DEL PATRIMONIO NETO COMPARATIVO AÑO 2010

	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCIO	TOTAL PATRIMONIO
			GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF		
	301	30401	30601	30603	30701	
	200.000,00	10.000,00	26.073,18		234.701,18	470.774,36
SALDO AL FINAL DEL PERIODO DE TRANSICION EN NEC						
31 de Diciembre de 2010						
Detalle de los ajustes por NIIF:						
NIC 01 baja de partidas que no cumplen con las características para ser consideradas activos				(86.305,18)		(86.305,18)
NIC 08 Ajuste en cálculo de Desahucio				(997,00)		(997,00)
NIC 08 Ajuste en cálculo de Jubilación Patronal				(7.662,00)		(7.662,00)
NIC 12 Reconocimiento de activos por imp. Diferido en Jub. Patronal				530,75		530,75
NIC 16 Reconocimiento de valor residual para los vehículos y ajuste de depreciación acumulada				122.111,70		122.111,70
SALDO FINAL DEL PERIODO DE APLICACION EN NIIF	200.000,00	10.000,00	26.073,18	27.678,27	234.701,18	498.452,63

EN CIFRAS COMPLETAS US\$