

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. IMACO

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
31 DE DICIEMBRE DEL 2014
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONTENIDO

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
<i>Informe del Auditor Independiente</i>	1-2
<i>Carta de representación</i>	3
<i>Estado situación financiera</i>	4
<i>Estado de resultados integral</i>	5
<i>Estado de cambios en el patrimonio de los socios</i>	6
<i>Estado de flujos de efectivo</i>	7 - 8
<i>Políticas y Notas a los estados financieros</i>	9 - 34

Abreviatura usada:

NIIF.- Normas Internacionales de Información Financiera
USD\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la compañía IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los Estados Financieros

La administración de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el Control Interno que determina necesario para permitir la adecuada preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes, y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración de la compañía, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Párrafos de énfasis

La compañía no ha actualizado el valor razonable de las propiedades, plantas y equipo, de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
REPRESENTANTE LEGAL
Nº de Registro de Auditor - RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12.434

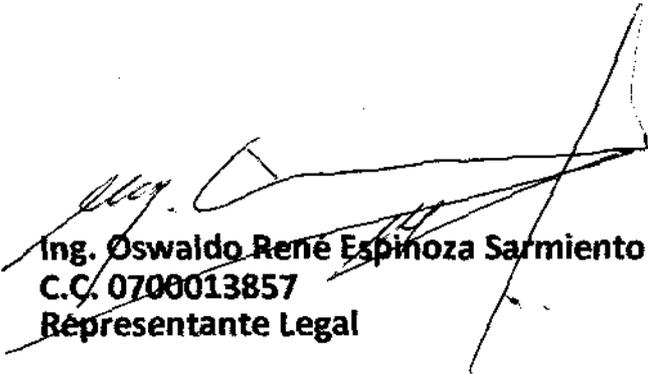
Guayaquil, 28 de Abril del 2015

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RAZÓN SOCIAL: IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
R.U.C. : No. 0790046072001

Declaro que la información financiera presentada a los auditores externos ASESORANDO M.A.S. C.A., revela todas las transacciones económicas realizadas por la compañía IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. IMACO, en el período 2014 y me declaro responsable respecto a la veracidad de la información incorporada en los estados financieros referidos al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2014, de acuerdo al siguiente detalle:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Flujo de Efectivo
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
- Políticas contables
- Notas explicativas a los Estados Financieros

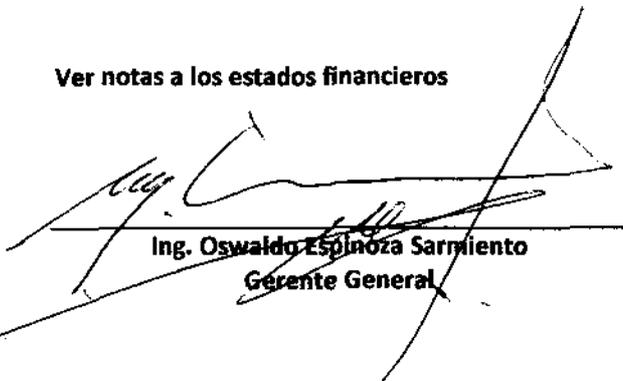


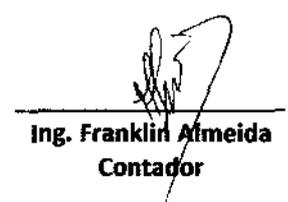
Ing. Oswaldo René Espinoza Sarmiento
C.C. 0700013857
Representante Legal

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 de diciembre del 2014 y 2013
Expresado en Dólares estadounidenses

	Referencia a Notas	2014	%	2013	%
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	1.546.432	12,57%	205.974	2,09%
Cuentas y documentos por cobrar	3	67.900	0,55%	53.165	0,54%
Impuestos por recuperar	4	597.836	4,86%	409.765	4,15%
Inventarios	5	8.232.108	66,92%	7.449.396	75,48%
Total del activo corriente		10.444.276	84,91%	8.118.301	82,25%
Propiedad, Planta y Equipo - neto	6	1.856.484	15,09%	1.751.441	17,75%
Total del activo		12.300.760	100,00%	9.869.741	100,00%
Pasivo					
Pasivo corriente					
Cuentas y documentos por pagar	3	6.815.580	55,41%	4.991.081	50,57%
Impuestos por pagar	4	262.014	2,13%	223.863	2,27%
Pasivos acumulados	7	21.516	0,17%	16.855	0,17%
Total del pasivo corriente		7.099.111	57,71%	5.231.799	53,01%
Pasivo no corriente	3	3.879.314	31,54%	3.620.749	36,69%
Total del pasivo		10.978.424	89,25%	8.852.548	89,69%
Patrimonio de los socios					
Capital	8	200.000	1,63%	200.000	2,03%
Reserva legal		10.000	0,08%	10.000	0,10%
Resultados acumulados		811.917	6,60%	568.045	5,76%
Utilidad del Período	9	300.419	2,44%	239.148	2,42%
Total del patrimonio		1.322.336	10,75%	1.017.193	10,31%
Total pasivo y patrimonio		12.300.760	100,00%	9.869.741	100,00%

Ver notas a los estados financieros

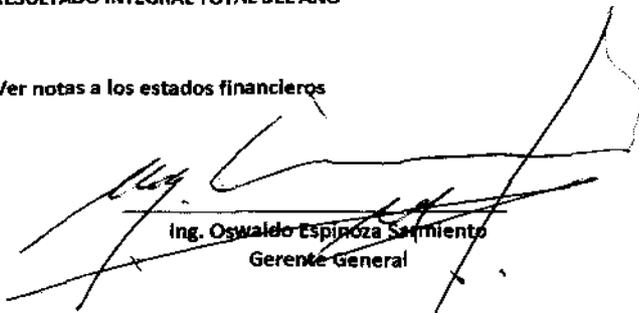

 Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
 Gerente General

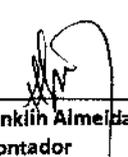

 Ing. Franklin Almeida
 Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
1 de enero al 31 de diciembre de 2014 y 2013
Expresado en Dólares estadounidenses

	Referencia a Notas	2014	%	2013	%
Ventas	10	16.184.291	100,00%	13.320.358	100,00%
Costo de ventas	10	15.181.966	93,81%	11.287.345	84,74%
Margen Comercial	10	<u>1.002.325</u>	<u>7,52%</u>	<u>2.033.012</u>	<u>15,26%</u>
Gastos Operativos:					
Administración		84.158	0,52%	205.018	1,54%
Ventas		893.734	5,52%	1.227.818	9,22%
Depreciación		187.129	1,16%	186.694	1,40%
Total gastos operativos		<u>1.165.021</u>	<u>7,20%</u>	<u>1.619.529</u>	<u>12,16%</u>
Otros Ingresos (Gastos) neto		615.816	3,81%	-57.557	-0,43%
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.	9	<u>453.120</u>	<u>2,80%</u>	<u>355.927</u>	<u>2,67%</u>
Participación de los empleados en las utilidades		67.968	0,42%	53.389	0,40%
Impuesto a la renta causado		84.733	0,52%	63.389	0,48%
Utilidad neta del período		<u>300.419</u>	<u>1,86%</u>	<u>239.148</u>	<u>1,80%</u>
UTILIDAD POR OPERACIONES CONTINUAS		<u>300.419</u>		<u>239.148</u>	
Ingresos por operaciones discontinuadas		-		-	
Gastos por operaciones discontinuadas		-		-	
Ganancias (pérdida) antes de PT e IR de operaciones discontinuadas		-		-	
Participación a trabajadores		-		-	
Ganancias (pérdida) antes de IR de operaciones discontinuadas		-		-	
Impuesto a la renta		-		-	
Ganancia del período		-		-	
OTRO RESULTADO INTEGRAL		<u>300.419</u>		<u>239.148</u>	
Diferencia de cambio por conversión		-		-	
Valuación de activos financieros disponibles para la venta		-		-	
Ganancias por revaluación de propiedad, planta y equipo		-		-	
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-		-	
Reversión de deterioro (pérdida por deterioro) de un activo revaluado		-		-	
Participación de otro resultado integral de asociadas		-		-	
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral		-		-	
Otros		-		-	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>300.419</u>		<u>239.148</u>	

Ver notas a los estados financieros

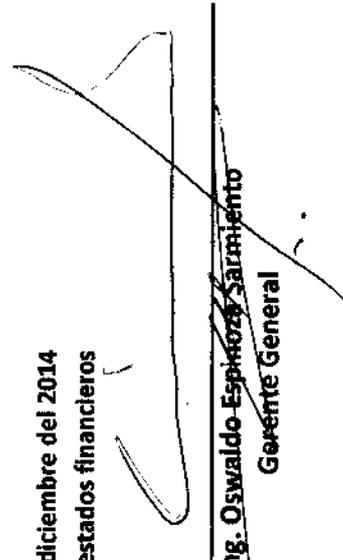

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General


Ing. Franklin Almeida
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 de diciembre del 2014 y 2013
Expresado en Dólares estadounidenses

	Resultados Acumulados					Total Patrimonio
	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados por aplicación NIIF	Resultados del Período	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	200.000	10.000	258.360	27.147	278.206	773.713
Utilidad del Período - neta					239.148	239.148
Reclasificación utilidad			278.206		-278.206	-
Ajuste			4.332			4.332
Saldos al 31 de diciembre del 2013	200.000	10.000	540.898	27.147	239.148	1.017.193
Reclasificación utilidad			239.148		-239.148	-
Utilidad del Período - neta					300.419	300.419
Ajuste			4.724			4.724
Saldos al 31 de diciembre del 2014	200.000	10.000	784.770	27.147	300.419	1.322.336

Ver notas a los estados financieros

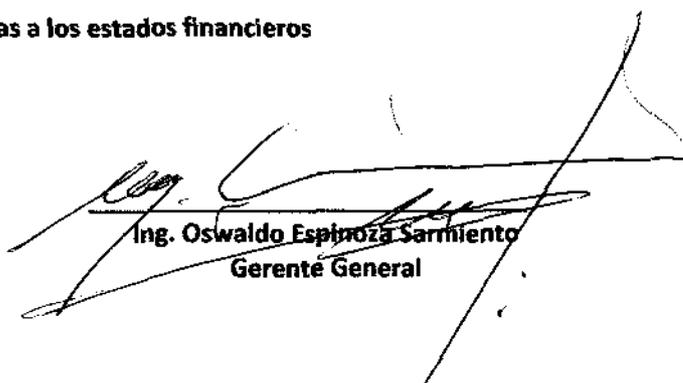

 Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
 Gerente General


 Ing. Franklin Almeida
 Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION IMACO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2014 - 2013
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	15.981.485	13.511.087
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-15.219.114	-15.680.946
Otros ingresos (gastos) neto	615.816	-57.557
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.378.186</u>	<u>-2.227.416</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	-292.172	-55.715
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-292.172</u>	<u>-55.715</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Préstamo del accionista	249.721	2.484.142
Aporte futura capitalización	4.724	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>254.445</u>	<u>2.484.142</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	1.340.459	201.011
Saldo al inicio del año	205.974	4.963
Saldo al final del año	<u>1.546.433</u>	<u>205.974</u>

Ver notas a los estados financieros

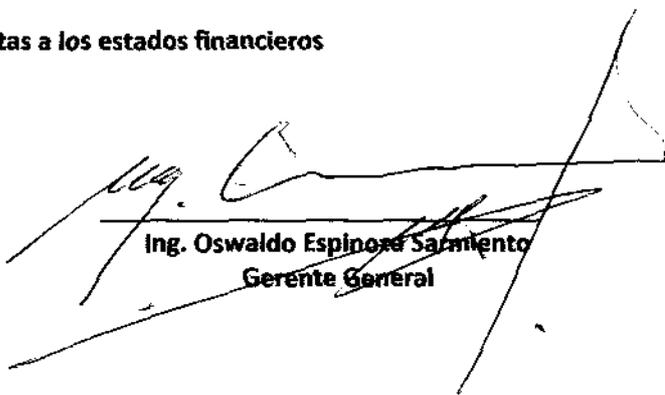

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General

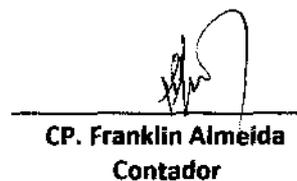

Ing. Franklin Almeida
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION IMACO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
31 de diciembre del 2014 - 2013
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del ejercicio	453.120	355.927
Depreciación	187.129	186.694
Jubilación patronal y desahucio	8.844	279
Ajuste para reconciliar flujo operativo	-	-729
Cargo a resultado del periodo	-152.702	-112.305
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por Cobrar	-14.735	11.878
Inventarios	-782.711	1.225.727
Impuestos por recuperar	-188.071	178.851
Obligación con Bancos	-	916.379
Cuentas por Pagar	1.824.499	-5.115.623
Participación Trabajadores	-	-10.371
Impuesto a la Renta	38.151	137.445
Beneficios sociales de los trabajadores	4.661	-1.568
Total cambios en activos y pasivos	925.066	-2.583.343
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.378.186</u>	<u>-2.227.416</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oswaldo Espinoza Sacramento
Gerente General


CP. Franklin Almeida
Contador

1. INFORMACION GENERAL

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 en el Registro Mercantil del Cantón Machala. Su actividad principal es la importación y comercialización de materiales para la industria de la construcción. Mantiene una oficina de comercialización y Planta Industrial en la ciudad de Guayaquil.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento - Los estados financieros de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2. Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3. Bases de preparación - Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

- Los activos financieros disponibles para la venta, que son registrados al valor razonable y los efectos de valuación se reconocen en patrimonio.
- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento, que son registrados al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos cualquier pérdida por deterioro.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

Adicionalmente, a efectos de información financiera, las mediciones efectuadas a valor razonable se clasifican en el nivel 1, 2 o 3 con base en el grado de importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, los cuales se describen a continuación:

Nivel 1: Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición.

Nivel 2: Insumos distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.

Nivel 3: Insumos son datos no observables para el activo o pasivo.

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

- 2.4. Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en todos los periodos presentados en los estados financieros, las cuales son como sigue:

Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Propiedad, Planta y Equipos - Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de mobiliario y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de mobiliario y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento - Después del reconocimiento inicial, los Mobiliario y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

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

A continuación se presentan las principales partidas de Mobiliario y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil años	Tasa depreciación	Valor Residual
Vehículos	5	20%	-
Maquinarias y equipos	10	10%	-
Equipos de comunicación	3	33,33%	-
Equipos de computación	3	33,33%	-
Muebles y Enseres	10	10%	-

Retiro o venta de mobiliario y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Otros Activos - El reconocimiento de una partida como otros activos se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo representen bienes o servicios en lugar del derecho de recibir efectivo u otros activos financieros.

Depósitos en garantía, son valores entregados como respaldo de negociaciones realizadas. Los depósitos en garantía están registradas bajo el modelo del costo.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

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

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

Ingresos Financieros – Están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo

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

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

Instrumentos financieros - Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías: activos financieros "al valor razonable con cambios en los resultados", "inversiones mantenidas hasta el vencimiento" "activos financieros disponibles para la venta", y "préstamos y partidas por cobrar". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de intereses pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Los ingresos son reconocidos sobre la base de la tasa de interés efectiva para los instrumentos de deuda distintos a los activos financieros clasificados al valor razonable con cambio en los resultados.

Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados - Los activos financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o designado como al valor razonable con cambios en los resultados.

Un activo financiero es mantenido para negociar si:

Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros manejados por la compañía y se tiene evidencia de un patrón actual reciente de beneficios a corto plazo; o

Es un derivado que no ha sido designado y efectivo como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Los activos financieros distintos a los activos financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que pudiera surgir; o

El activo financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros o ambos, el cual es manejado y su rendimiento es evaluado sobre la base del valor razonable, de conformidad con el manejo de riesgo documentado de la compañía o su estrategia de inversión, y la información sobre el grupo es proporcionada internamente sobre dicha base; o

Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la NIC 39 permite que todo el contrato combinado sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las nuevas mediciones en el estado del resultado del período. La ganancia o pérdida neta reconocida en el resultado del período incorpora cualquier interés o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de 'otras ganancias y pérdidas'.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento - Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y fechas de vencimiento fijas que la compañía tiene la intención afirmativa y capacidad de mantener hasta el vencimiento. Luego del reconocimiento inicial, las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Dividendos sobre los instrumentos de patrimonio disponibles para la venta son reconocidos en el resultado del período al momento en que se establece el derecho de la compañía a recibir los dividendos.

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados - Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración de la Compañía. Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados. El valor razonable se determina de la forma descrita en la Nota 2.2.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los

activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Se considera que existe esa evidencia objetiva de deterioro cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.5. Normas nuevas y revisadas sin efecto sobre estados financieros-

Durante el año en curso, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) ha emitido una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por, efectivas a partir del 1 de enero del 2014 o posteriormente.

Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 - Entidades de Inversión

Las enmiendas efectuadas a la NIIF 12 y la NIC 27 introducen nuevos requisitos de información a revelar para las entidades de inversión.

La aplicación a estas modificaciones no ha tenido un efecto en los estados financieros de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., en razón a que no es una entidad de inversión.

Modificaciones a la NIC 32 - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Modificaciones a la NIC 36 Revelaciones de Importe Recuperable para Activos No Financieros

La aplicación de estas modificaciones no ha tenido impacto material en las revelaciones de los estados financieros de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO.,

Modificaciones a la NIC 39 Novación de Derivados y Continuación de la Contabilidad de Cobertura

CINIIF 21 Gravámenes

2.6. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

NIIF	Título	Vigencia
Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones		
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas		
NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses de operaciones conjuntas	Enero 1, 2016
NIC 16 y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
NIC 19	Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados	Julio 1, 2014
Modificaciones, mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 2012		Julio 1, 2014 con excepciones limitadas
Modificaciones, mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 2013		Julio 1, 2014
Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas		

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de

cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.
- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014 se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

Paso 1: identificar el contrato con los clientes.

Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: determinar el precio de la transacción.

Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

Modificaciones a la NIIF 11 Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas

Las modificaciones a la NIIF 11 proporcionan lineamientos para determinar cómo contabilizar la adquisición de una operación conjunta que constituya un negocio, según la definición de la NIIF 3 Combinaciones de Negocios. Específicamente, las modificaciones establecen que deberían aplicarse los principios relevantes de contabilidad de combinaciones de negocios de la NIIF 3 y de otras normas (por ejemplo, NIC 36 Deterioro de Activos, con respecto a la prueba de deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se ha distribuido la plusvalía en una adquisición de una operación conjunta). Deben utilizarse los mismos requisitos para la formación de una operación conjunta si, y solo si, un negocio existente es aportado a la operación conjunta por una de las partes que participa en ella.

También se requiere a un operador conjunto, revelar la información relevante solicitada por la NIIF 3 y otras normas de combinación de negocios.

Las modificaciones a la NIIF 11 se aplican de manera prospectiva, para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente.

La Administración de la compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro pueda tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización

Las modificaciones a la NIC 16 les prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es un principio apropiado para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las dos siguientes circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso o;
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de mobiliarios y equipo. La Administración de la compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, **La Administración de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tendrán un impacto material en los estados financieros de la compañía.**

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41: Agricultura: Plantas Productoras

Las modificaciones a la NIC16 y NIC 41 definen el concepto de planta productora y requieren que los activos biológicos que cumplan con esta definición sean contabilizados como propiedad, planta y equipo, de conformidad con la NIC 16, en lugar de la NIC 41. El producto agrícola de plantas productoras se sigue contabilizando según la NIC 41.

La Administración de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los estados financieros, debido a que la compañía no se dedica a actividades agrícolas.

Modificaciones a la NIC 19: Planes de Beneficios Definidos: Aportaciones de los empleados

Las modificaciones a la NIC 19 explican cómo deberían contabilizarse las aportaciones de los empleados o terceras partes que se encuentren vinculadas a los planes de beneficios definidos, mediante la consideración de si dichos beneficios dependen del número de años de servicio del empleado.

Para las aportaciones que son independientes del número de años de servicio, la entidad los puede reconocer como una reducción en el costo del servicio en el período en el que se preste el servicio o atribuirlos a los períodos de servicio del empleado utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, mientras que las aportaciones que dependen del número de años de servicio, se requiere que la entidad los atribuya a los años de servicio del empleado.

La Administración de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., no prevé que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 19 en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2010-2012 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 2 :(i) cambian las definiciones de “condiciones necesarias para la irrevocabilidad de la concesión” y “condiciones de mercado” y (ii) añaden definiciones para “condiciones de rendimiento” y “condiciones de servicio”, que anteriormente se encontraban incluidas en la definición de “condiciones de irrevocabilidad de la concesión”. Las modificaciones a la NIIF 2 se encuentran vigentes para transacciones de pagos basados en acciones, en los que la fecha de otorgamiento es el 1 de julio de 2014 o posterior.
- Las modificaciones a la NIIF 3 explican que la contraprestación contingente, clasificada como un activo o pasivo, debería medirse a valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, independientemente de que la consideración contingente sea un instrumento financiero dentro del

alcance de la NIIF 9, de la NIC 39, o un activo o pasivo no financiero. Los cambios al valor razonable (que no se traten de ajustes de la medición del período) deberían reconocerse como ganancias o pérdidas. Las modificaciones a la NIIF 3 se encuentran vigentes para combinaciones de negocios en los que la fecha de adquisición sea el 1 de julio del 2014 o posterior.

– Las modificaciones a la NIIF 8: (i) requieren que una entidad revele los juicios de la gerencia al aplicar los criterios de agregación a los segmentos de operación, incluyendo una descripción de los segmentos operativos añadidos y los indicadores económicos evaluados para determinar que los segmentos tengan “características económicas similares” y (ii) clarifican que una conciliación del total de activos de segmentos sobre los que se debe informar, con relación a los activos de la entidad solo debería incluirse si los activos del segmento se proporcionan, de manera regular, al responsable de la toma de decisiones de operación.

– Las modificaciones a las bases para las conclusiones de la NIIF 13 aclaran que la emisión de esta norma y las modificaciones posteriores a la NIC 39 y a la NIIF 9 no suprimen la capacidad de medir las cuentas por cobrar y por pagar a corto plazo sin tasa de interés establecida, a los importes de las facturas sin descontar, cuando el efecto de descontar no sea significativo. En vista de que las modificaciones no contienen ninguna fecha para entrar en vigencia, se considera que deben entrar en vigencia de inmediato.

– Las modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 eliminan ciertas inconsistencias en la contabilidad de depreciación y/o amortización acumulada cuando se reevalúa una partida de propiedad, planta y equipo o un activo intangible. Las normas modificadas clarifican que el importe en libros bruto se ajusta consistentemente con la revaluación de importe en libros del activo y que la amortización y/o depreciación acumulada es la diferencia entre el importe bruto en libros y el importe del activo, luego de considerar las pérdidas por deterioro acumuladas.

– Las modificaciones a la NIC 24 clarifican que una empresa administradora que provee de servicios de personal clave de la gerencia a la entidad que informa, es una parte relacionada de dicha entidad informante. Por consiguiente, la entidad que informa debería revelar como transacciones con partes relacionadas, los importes incurridos para el servicio pagado o por pagar a la empresa administradora por proporcionar servicios de personal

clave de la gerencia. Sin embargo, no se requiere la revelación de los componentes de dicha compensación.

La Administración de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo en los estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2011 - 2013 incluyen algunas modificaciones a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación.

- Las modificaciones a la NIIF 3 clarifican que esta norma no aplica a la contabilización de formación de todo tipo de acuerdo conjunto en los estados financieros de dicho acuerdo conjunto.
- Las modificaciones a la NIIF 13 explican que el alcance de la excepción del portafolio de inversiones para medir el valor razonable de un grupo de activos financieros y pasivos financieros en una base neta, incluye a todos los contratos que están dentro del alcance de, y contabilizados de acuerdo con la NIC 39 o la NIIF 9, incluso si estos contratos no cumplen con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros establecidas en la NIC 32.
- Las modificaciones a la NIC 40 aclaran que la NIC 40 y la NIIF 3 no son mutuamente excluyentes y, la aplicación de ambas normas puede ser requerida. Por lo tanto, una entidad que adquiera una propiedad de inversión debe determinar si:
 - a. El inmueble cumple con la definición de propiedad de inversión establecida en la NIC 40 y,
 - b. La transacción cumple con la definición de combinación de negocios según la NIIF 3.

La Administración de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO., no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro puede tener un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos.

2.7. Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la administración realice ciertas

estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

- Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.
- **Estimación de vidas útiles de vehículos, maquinaria y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.4.
- **Valuación de los instrumentos financieros** - Como se describe en la Nota 2.4, la compañía utiliza las técnicas de valuación para la medición del valor razonable de sus activos financieros y pasivos financieros que se basan, en la medida de lo posible, en datos observables del mercado. La compañía utilizó dichas técnicas de valuación para acciones no cotizadas (al valor razonable con cambio en otro resultado integral) y algunos otros activos y pasivos financieros.

La Nota 2.3 incluye información detallada sobre la naturaleza de las presunciones para efectos de estas técnicas de valuación, así como un análisis de sensibilidad detallada para dichas presunciones.

3. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Los activos y pasivos financieros que mantiene la compañía dentro de su estructura financiera en el periodo auditado, son los siguientes:



Activo financiero			
Efectivo y equivalente de efectivo	(a)	526.432	205.974
Certificados de Inversión	(b)	1'020.000	0
Cuentas por cobrar clientes - neto	(c)	67.900	53.165
Total activo financiero corriente		1'614.332	259.139
Pasivos financieros			
Porción corriente de deuda a LP		580.269	515.857
Cuentas y documentos por pagar	(d)	1'202.369	612.242
Importaciones por pagar	(e)	5'613.211	4.378.839
Total pasivo financiero corriente		7'395.849	5'506.938
Pasivo no financiero			
Préstamos por pagar	(f)	3'269.731	2.484.143
Total pasivo no financiero		3'269.731	2'484.143
Total pasivo		10'665.580	7'991.081
Posición neta – pasiva		(9'051.248)	(7'731.942)

- a) Depósitos monetarios en bancos de la localidad, de libre disponibilidad por valor de US\$510.240, así como el efectivo proveniente de las ventas diarias en cada uno de los puntos de ventas de la compañía, valores que son depositados en las cuentas corrientes y también se utiliza para pago a proveedores, remuneraciones y otros.
- b) Inversiones de corto plazo (menos de 90 días), en certificados de inversión y no están pignorados, el interés generado se registra en resultados de la compañía.
- c) Anticipos a proveedores y empleados, se descuentan dentro de los plazos estipulados por la administración de la empresa.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- d) Cuentas por pagar a proveedores locales por la compra de materiales de construcción, remuneraciones por pagar, y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- e) Importaciones por pagar por la adquisición de materia prima para la planta Industrial, tales como: Bobinas, planchas de zinc, platinas, ángulos y maquinaria para la expansión de la compañía.
- f) La compañía IMACO CIA. LTDA., en el periodo 2013, recibió créditos del exterior de parte de la empresa GLOBAL STEEL HOLDING INC., de los Estados Unidos de América, operaciones de crédito que están registradas en el Banco Central del Ecuador, según el siguiente detalle:

6430549	22/08/2013	50.000	21/08/2013	01/04/2018	8%	1684
6430567	27/08/2013	450.000	27/08/2013	01/04/2018	8%	1678
6430606	16/09/2013	900.000	12/09/2013	01/04/2018	8%	1662
6430716	07/11/2013	900.000	06/11/2013	01/04/2018	8%	1607
6430716	01/12/2013	700.000	13/12/2013	01/04/2018	8%	1570
		\$3.000.000				

El capital es a un solo pago al vencimiento, y el destino de estos créditos es para capital de trabajo de IMACO CIA. LTDA., no existe relación entre el acreedor y el deudor

4. IMPUESTOS POR RECUPERAR

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2014 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2013, son los siguientes:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

		31-dic-14	31-dic-13
Anticipo de Impuesto a la Renta	(a)	34.811	30.567
Retenciones de Impuesto a la Renta 1%	(b)	158.792	83.040
Retenciones de Impuesto a la Renta 2%	(b)	2.075	1.096
IVA compras	(c)	173.073	128.807
Impuesto a la Salida de Divisas	(d)	205.244	151.235
Crédito Tributario -	(e)	23.841	15.021
Total impuestos por recuperar		597.836	409.765
Retenciones del impuesto a la renta	(f)	15.513	7.957
Retenciones del IVA	(g)	2.638	12.451
IVA cobrado en ventas	(h)	159.130	140.066
Impuesto a la Renta por Pagar	(i)	84.734	63.389
Total impuestos por pagar		262.014	223.863
Posición neta activa		335.822	185.902

- a) El Anticipo de impuesto a la renta corresponde al determinado en el periodo 2013 y que fue cancelado en dos cuotas correspondientes por la empresa de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. Este valor es utilizado en la declaración del impuesto a la renta de la sociedad del 2014.
- b) Retenciones de Impuesto a la Renta realizado por los clientes. Este valor es utilizado en la declaración del impuesto a la renta de la sociedad del 2014.
- c) Impuesto al Valor Agregado liquidado en el mes de enero del 2014.
- d) ISD - Crédito tributario en la importación de bobinas para proceso industrial, la compañía lo reclama al SRI. Fue utilizado en la declaración del impuesto a la renta de la sociedad del 2014.
- e) Crédito tributario utilizado en la declaración del impuesto al valor agregado todos los meses.
- f) Retenciones de Impuesto a la renta efectuadas a los proveedores, que se liquidan al SRI al mes siguiente
- g) Retenciones de IVA, que se realizan a los proveedores y se liquidan al SRI al mes siguiente.
- h) IVA cobrado en las ventas de la compañía que se liquidan al mes siguiente,

- i) Impuesto a la renta originado en la conciliación tributaria. La compañía en su declaración del 2014 declara una utilidad de los accionistas de \$ 300.419, siendo la correcta \$ 266.205, la diferencia se debe, que al momento de declarar se pone como impuesto deducible el valor contable, más no el impuesto a la renta determinado que es mayor que el causado.

5. INVENTARIOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2014 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2013, son los siguientes:

		31-dic-14	31-dic-13
Inventario de mercaderías	(a)	7.850.489	7.223.146
Importaciones en tránsito	(b)	381.618	226.250
Total		8'232.107	7.449.396

- a) El inventario está conformado de las siguientes líneas: vigas de acero, planchas calientes, planchones, planchas frías, planchas galvanizadas, bobinas, ángulos, ejes de acero, planchas de zinc. La compañía mantiene punto de inventarios en sus dos locales en la matriz ubicada en la ciudad de Machala, en la fábrica y sucursal en la ciudad de Guayaquil.

El inventario consumido en el periodo 2013 como costo de ventas fue de USD\$15'181.966

- b) Importación en proceso aún no arribadas al país.

El inventario de la compañía representa el 64% en el 2014 y 75% en el 2013 del total de su activo.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La propiedad, planta y equipos de IMACO S.A., representan el 17,75% del total de su activo, y su movimiento en el período 2014, fue el siguiente:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Saldo al 31/12/2013	Compras	Ventas	Saldo al 31/12/2014
Naves Industriales	861.429	106.161	0	967.591
Vehículos	913.041	33.929		946.970 ✓
Maquinarias y Equipos varios	31.047	7.055	0	38.102 ✓
Máquina Cortadora en Flex (Suting)	159.037	0	0	159.037 ✓
Maquinaria FY50703	0	139.390		139.390 ✓
Máquina cortadora de planchas	192.478	0	0	192.478 ✓
Máquina conformadora de perfiles	201.854	0	0	201.854 ✓
Puente Grua y accesorios	145.089	0	0	145.089 ✓
Bomba de agua de inmersión	2.042	0	0	2.042 ✓
Equipo de comunicación - alarma	13.914	2.316	0	16.230 ✓
Equipo de computación	20.848	3.321	0	24.169
Muebles y Enseres varios	9.175		0	9.175
Subtotal	2.549.955	292.172	0	2.842.127
Depreciación Acumulada (-)	-798.513	-187.129		-985.642
Propiedad, planta y equipo – Neto	1.751.441	105.043	0	1.856.484

El cargo a resultados por el gasto de depreciación de los activos fijo en el período 2014 fue de \$ 187.

Las adquisiciones en el período 2014 que incrementaron el valor de la propiedad, planta y equipo ascendieron a un valor de USD\$ 292.172

La compañía registró en los resultados del período 2014 US\$ 20.774 y en el 2013 USD \$ 94.315 por concepto de mantenimiento y reparación de activos fijos, equivalente al 11% del valor de la depreciación en el 2014 y el 51% en el 2013

El activo fijo neto invertido presenta un índice de \$ 8,72 dólares de venta por cada dólar de activo fijo.

El movimiento de la depreciación acumulada es el siguiente:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	Saldo al 31/12/2013	Depreciación	Saldo al 31/12/2014
Inmuebles	77.528	38.764	116.292
Vehículos	396.738	69.891	466.629
Maquinarias y Equipos varios	299.971	75.611	375.582
Equipo de comunicación - alarma	1.644	108	1.752
Equipo de computación	16.467	1.623	18.090
Muebles y Enseres varios	6.165	1.132	7.297
Total depreciación acumulada	798.513	187.129	985.642

El activo fijo está de depreciado en un 35% promedio

7. PASIVOS ACUMULADOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2014 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2013, son los siguientes:

	31-dic-14	31-dic-13
Décimo Tercer Sueldo	4.115	
Décimo Cuarto Sueldo	8.130	7.456
Vacaciones	6.626	6.451
Fondo de Reserva	2.646	2.948
Total	(a) 21.516	16.855

- a) Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo a la fecha de pago estipulada en el Código de Trabajo, tales como el décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y fondo de reserva.

La empresa registra mensualmente la provisión de estos beneficios sociales calculados sobre el valor de la nómina declarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El valor de la provisión se carga los resultados de la empresa.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

- b) La compañía en el período 2014, registró con cargo a los resultados el valor de US\$ 96.322 incluyendo el aporte patronal y en el 2013 USD\$ 75.206
- c) La compañía canceló sueldos por valor de \$ 262.090 los mismos que fueron reportados al IESS.

8. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos auditados en el periodo que terminó al 31 de diciembre del 2013 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2012, son los siguientes:

		31-dic-14	31-dic-13
Capital	(a)	200.000	200.000
Reserva legal	(b)	10.000	10.000
Resultados acumulados	(c)	811.917	568.045
Resultados acumulados por aplicación NIIF		27.148	27.148
Utilidad no distribuida		784.769	540.897
Utilidad del ejercicio.	(d)	300.419	239.148
Total		1.322.336	1.017.193

a) Capital

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:

			% Participación
Sra. Gioconda Orellana M.	104.000	1.040	52,00%
Dra. Gioconda Espinoza Orellana.	48.000	480	24,00%
Ing. Oswaldo Espinoza Orellana	48.000	480	24,00%
Total	\$200.000	2.000	100,00%

b) Reserva Legal

La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación. El saldo al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 10.000.

c) Resultados acumulados.- Presenta el siguiente detalle

		31-dic-14	31-dic-13
Resultados acumulados	(c)	811.917	568.045
Resultados acumulados por aplicación NIIF			
Utilidad no distribuida		784.769	540.897

- Valores conformados por las utilidades netas no distribuidas a los socios. La Ley Compañías indica que las utilidades deben repartirse entre los socios.
- Impacto neto por los ajustes realizados durante el período 2010 de transición en el proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

9. IMPUESTO A LA RENTA

- a) **Impuesto a la renta.-** El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22 % sobre la utilidad tributable del ejercicio.
- b) **Conciliación tributaria.-** La declaración del impuesto a la renta sobre la utilidad del ejercicio 2014 y 2013, comparativa con el que se presenta al Servicio de Rentas Internas fue:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	31-dic-14	31-dic-13
Utilidad del período	453.121	356.543
15% Participación Trabajadores	67.968	53.481
Utilidad contable	385.152	303.061
Más: Gastos no deducibles		616
Menos: Deducción por pago a trabajadores con discapacidad		-20.360
Utilidad Gravable	385.152	283.317
22 % de Impuesto a la Renta causado	84.734	63.389
Menos:		
Anticipo Determinado ejercicio fiscal corriente	118.947	131.442
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado		63.424
Saldo del anticipo pendiente de pago	84.136	100.875
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	109.554	84.136
Crédito tributario de años anteriores	51.313	0
Crédito tributario por ISD	205.244	151.235
Saldo a favor del Contribuyente	-281.975	-134.496

10. VENTAS - COSTOS DE VENTAS - MARGEN

Las ventas por región, el costo de venta y el margen comercial de los períodos 2013 y 2012 son los siguientes:

	2014	%	2013	%
Ventas				
Machala	9'316.234	58%	8'268.279	62,07%
Guayaquil	6'868.056	42%	5'057.363	37,97%
(-) Transporte en ventas			-5.284	-0,04%
Total	16'184.290	100%	13'320.358	100%
(-) Costo de Venta	(a) 15'181.966	94%	11'287.345	85%
Margen Bruto	1'002.325	6%	2'033.013	15,26%

a) Para la determinación del costo de ventas la compañía utiliza el método periódico.

La compañía registró en gastos en el 2014 parte del pago del Impuesto a la Salida de Divisas por valor de US\$ 223.042 y en el 2013 US\$ 582.428, dentro del rubro Gastos de Ventas Machala, no lo incluyo como parte del costo de ventas.

11. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación del presente informe, 28 de abril del 2015, según la administración de la compañía, no se han presentado eventos internos y externos que afecten de manera significativa la lectura de los estados financieros de IMACO S.A.