

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. IMACO

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
31 DE DICIEMBRE DEL 2015
CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015

CONTENIDO

INDICE

Páginas No.

<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 – 31

Abreviatura usada:

NIF.- 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 2015, 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.

Opinión

En nuestra opinión, excepto por lo indicado en la sección párrafos de énfasis, 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 2015, 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

Párrafos de énfasis

Los pasivos no corrientes provenientes de préstamos del exterior, tienen un costo financiero que se cancelará a su vencimiento en el año 2018, la compañía no está registrando por el método del devengado los intereses de este capital, de registrarse este gasto la compañía disminuiría su utilidad del ejercicio.



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

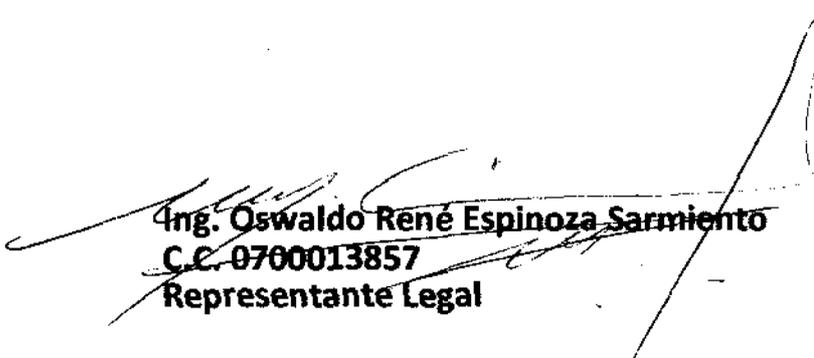
Guayaquil, 20 de abril del 2016

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 2015 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 2015, 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

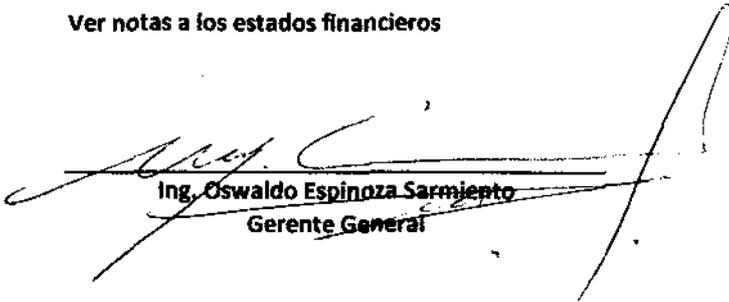


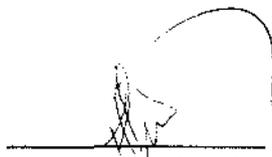
Ing. Oswaldo René Espinoza Sarmiento
C.C. 0700013857
Representante Legal

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	Referencia a Notas	2015	%	2014	%
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	728.842	6,31%	1.546.432	12,57%
Cuentas por cobrar	4	685.843	5,93%	67.900	0,55%
Impuestos por recuperar	5	300.849	2,60%	597.836	4,86%
Inventarios	6	7.841.120	67,84%	8.232.108	66,92%
Total del activo corriente		9.556.655	82,69%	10.444.276	84,91%
Propiedad, Planta y Equipo - neto	7	1.852.125	16,03%	1.856.484	15,09%
Otros Activos	8	148.897	1,29%	-	0,00%
Total del activo		11.557.677	100,00%	12.300.760	100,00%
Pasivo					
Pasivo corriente					
Cuentas por pagar	9	551.017	4,77%	6.747.612	54,86%
Impuestos por pagar	5	135.534	1,17%	262.014	2,13%
Pasivos acumulados	10	65.865	0,57%	89.484	0,73%
Total del pasivo corriente		752.417	6,51%	7.099.111	57,71%
Pasivo no corriente	11	9.382.648	81,18%	3.879.314	31,54%
Total del pasivo		10.135.064	87,69%	10.978.425	89,25%
Patrimonio de los socios					
Capital	13	200.000	1,73%	200.000	1,63%
Reserva legal		10.000	0,09%	10.000	0,08%
Resultados acumulados		1.106.048	9,57%	811.917	6,60%
Utilidad del Período	14	106.565	0,92%	300.419	2,44%
Total del patrimonio		1.422.613	12,31%	1.322.336	10,75%
Total pasivo y patrimonio		11.557.677	100,00%	12.300.760	100,00%

Ver notas a los estados financieros

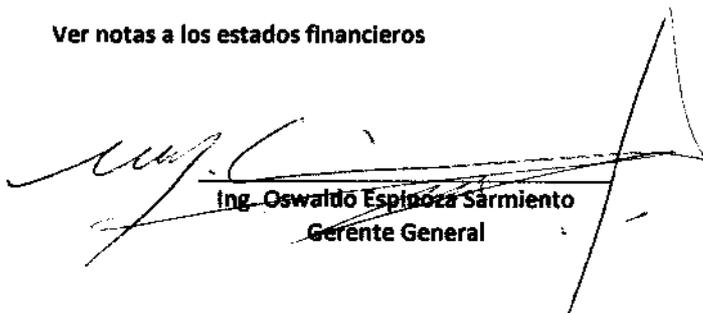

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General

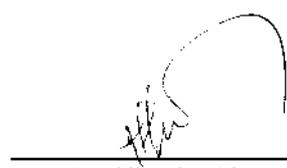

Ing. Franklin Almeida
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
1 de enero al 31 de diciembre de 2015 y 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2015	%	2014	%
Ventas	15	12.790.048	100,00%	16.184.291	100,00%
Costo de ventas	15	11.111.177	86,87%	15.181.966	93,81%
Margen Comercial		1.678.872	13,13%	1.002.325	6,19%
Gastos Operativos:					
Administración		173.940	1,36%	84.158	0,52%
Ventas		1.066.721	8,34%	893.734	5,52%
Depreciación		195.798	1,53%	187.129	1,16%
Total gastos operativos		1.436.460	11,23%	1.165.021	7,20%
Otros Ingresos (Gastos) neto		61.518	0,48%	615.816	3,81%
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.	14	303.930	2,38%	453.120	2,80%
Participación de los empleados en las utilidades	14	45.590	0,36%	67.968	0,42%
Impuesto a la renta causado	14	151.776	1,19%	84.734	0,52%
Utilidad neta del período por operaciones continuas		106.565	0,83%	300.419	1,86%
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	13	-6.288		-	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		100.277		300.419	

Ver notas a los estados financieros

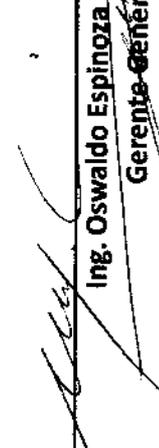

 Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
 Gerente General


 Ing. Franklin Almeida
 Contador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
Expresado en Dólares estadounidenses

	Resultados Acumulados						
	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados por aplicación NIIF	Otro Resultado Integral	Resultados del Período	Total Patrimonio
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
Reclasificación utilidad			300.419			-300.419	-
Utilidad del Período - neta						106.565	106.565
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos					-6.288		-6.288
Saldos al 31 de diciembre del 2015	200.000	10.000	1.085.189	27.147	-6.288	106.565	1.422.613

Ver notas a los estados financieros

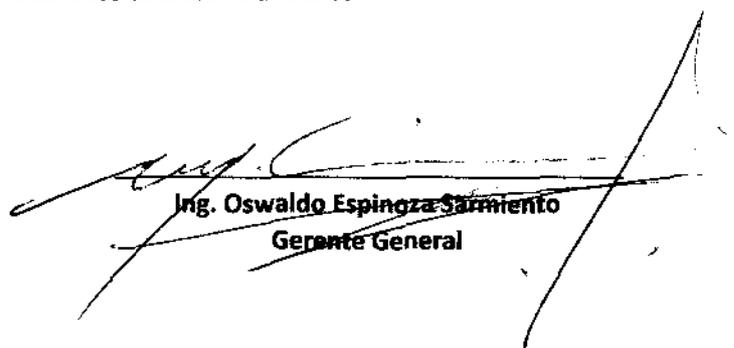

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
 Gerente General


Ing. Franklin Almeida
 Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION IMACO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 - 2014
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	12.469.092	15.981.485
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-18.488.574	-15.219.114
Otros ingresos (gastos) neto	61.518	615.816
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-5.957.964</u>	<u>1.378.186</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	-191.439	-292.172
Otros activos	-148.897	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-340.336</u>	<u>-292.172</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Préstamo del accionista	5.486.998	249.721
Otros resultados integrales	-6.288	
Aporte futura capitalización	-	4.724
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>5.480.710</u>	<u>254.445</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-817.590	1.340.459
Saldo al inicio del año	1.546.433	205.974
Saldo al final del año	<u>728.842</u>	<u>1.546.433</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

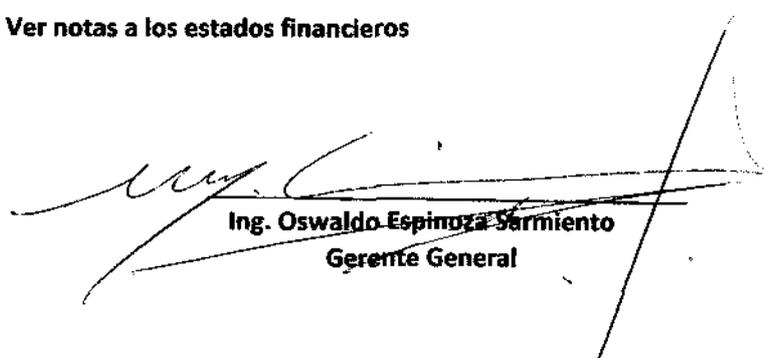
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 - 2014

Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del ejercicio	303.930	453.120
Depreciación	195.798	187.129
Jubilación patronal y desahucio	16.336	8.844
Ajuste para reconciliar flujo operativo	-	-
Cargo a resultado del periodo	-197.365	-152.702
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por Cobrar	-617.943	-14.735
Inventarios	390.988	-782.711
Impuestos por recuperar	296.987	-188.071
Cuentas por Pagar	-6.196.594	1.824.499
Impuesto a la Renta	-126.481	38.151
Beneficios sociales de los trabajadores	-23.619	4.661
Total cambios en activos y pasivos	-6.261.894	925.066
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>-5.957.964</u>	<u>1.378.186</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General



Ing. 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. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.
- 2.2. **Declaración de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador, desde el año 2009
- 2.3. **Moneda local** – A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional para la presentación de los estados financieros de la Compañía.
- 2.4. **Bases de medición** - Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico: los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

El valor razonable es el precio que se recibirá 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. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este

tipo, a excepción de las mediciones que tienen algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 sobre Inventarios o el valor en uso de la NIC 36.

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, mencionamos las principales políticas contables utilizadas por la Administración de IMACO CIA. LTDA., en la preparación de los estados financieros adjuntos:

- 2.5. **Políticas contables significativas** – Las políticas contables descritas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los periodos presentados en este informe, las cuales son:

Efectivo y bancos - Constituyen fondos de inmediata disponibilidad de la Compañía. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Instrumentos financieros

Activos financieros - Cuentas y documentos por cobrar clientes y relacionadas:

Las cuentas por cobrar comerciales corresponden a los montos adeudados por clientes y relacionadas por la entrega de recursos en el giro normal de las operaciones. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en bolsa en un mercado activo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan

intereses y son exigibles hasta 90 días, por lo que se incluyen en el activo corriente.

IMACO CIA. LTDA., reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de negociación.

La Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar comerciales al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. La cartera que se considera irrecuperable o perdida, se castiga. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2015, la Administración del IMACO CIA. LTDA., no consideró establecer provisión por deterioro de su cartera comercial.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable - Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y relacionadas: corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado, además, que un porcentaje importante de las compras realizadas son pagadas de forma anticipada a sus proveedores. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Método de la tasa de interés efectiva – Es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto 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 (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un periodo más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un pasivo financiero – La Compañía da de baja a un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

Inventarios – Al inicio se registran al Costo de adquisición y la compañía utiliza el método de costo promedio para valuar el costo de venta.

Las importaciones en tránsito se registran al costo de la factura más los cargos relacionados en el proceso de importación.

La compañía reconoce una provisión para reconocer el deterioro de sus inventarios de mercaderías, cuando se presentan situaciones reales de daño, o previo al análisis de la posibilidad real de la comercialización.

Propiedades, planta y equipos - Al inicio se registran al costo. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras las mejoras que incrementan la capacidad de producción o alargan la vida útil del activo, se capitalizan.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, exceptuando terrenos y edificios, son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la compañía registra pérdidas por deterioro.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación – Después del reconocimiento inicial, terreno, y edificios, son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan cuando la administración considera que existe variación con el valor razonable en el mercado, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del mercado a final de cada periodo.

Cualquier aumento en la revaluación se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipos, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos, edificios, incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo.

Método de depreciación y vidas útiles – El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y el 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 activos fijo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil años	Tasa depreciación
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 propiedades, planta y equipos – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una discriminación o un incremento en la revaluación.

Obligaciones laborales – Se originan en disposiciones laborales vigentes y se registran contra resultados las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

Impuesto corriente - El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La normativa tributaria vigente exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

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.

Beneficios a empleados - Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la

ganancia y pérdida actuarial en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

Reconocimiento de Ingresos - Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27 de la Norma Internacional de Contabilidad 1, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, comerciales que IMACO CIA. LTDA., pueda otorgar. Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de mercaderías se reconocen y registran tal como lo establece el párrafo 14 de la NIC 18: (1) cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad, de tipo significativo, han sido transferidos sustancialmente al comprador, (2) es probable que los beneficios económicos fluyan a IMACO CIA. LTDA., (3) y los ingresos se pueden medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

Gastos ordinarios - Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando se conocen.

Costo de ventas - Se reconoce al momento de transferir el bien al cliente y equivale al costo promedio de los artículos facturados.

Utilidad por acción - La utilidad se calcula sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes- Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a las normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas

- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia
- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de IMACO CIA. LTDA.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes:
A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de IMACO CIA. LTDA.

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 "Propiedades, plantas y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles", con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 "Agricultura", con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 "Estados financieros separados", con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 "Estados financieros consolidados", NIIF 12 "Información a revelar sobre participación en otras entidades" y NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos", con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 "Instrumentos financieros"	1 de enero de 2018
NIIF 14 "Cuentas de diferimientos de actividades reguladas": Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

A la fecha, la gerencia de IMACO CIA. LTDA., se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

Estimaciones y juicios contables

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de IMACO CIA. LTDA., 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 juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

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

- Estimación de vidas útiles de las propiedades y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte métodos de depreciación y vida útil.

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.

Administración de Riesgos - Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación, se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Compañía está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito - El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos.

El riesgo de crédito que enfrenta IMACO CIA. LTDA., originado por las cuentas por cobrar comerciales y con sus relacionadas; la recuperación de esta cartera se realiza permanentemente. A la fecha de los estados financieros, no existen otras cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

Riesgo de mercado - El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

IMACO CIA. LTDA., no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

El departamento financiero de la compañía hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de IMACO CIA. LTDA., con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

Gestión de capital - El objetivo principal de la gestión de capital del IMACO CIA. LTDA., es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, Phrida puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital de la compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Saldo comprende:

 31 de diciembre	
	2015	2014
Efectivo en caja	673	16.192
Bancos	228.169	510.240
Certificados de Inversión	500.000	1.020.000
Total	728.842	1.546.432

Certificado de Depósito a Plazo No. 1004423870, en el Banco del Austro, colocado el 16 de diciembre del 2015, con vencimiento el 18 de enero del 2016, a una tasa efectiva de 4,58%, con un rendimiento de US\$ 1.993,57.

4. CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	 31 de diciembre	
		2015	2014
Cuentas por cobrar clientes	(a)	644.643	6.500
Anticipo a utilidades 15%	(b)	41.200	61.400
Total		685.843	67.900

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- a) Corresponde a las ventas a clientes cuya recuperación está dentro de la política de la empresa en cuanto a la recepción de la recuperación de las mercaderías facturadas.
- b) Anticipos a los empleados sobre el 15 % de Participación de empleados.

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2015 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2014, son los siguientes:

 31 de diciembre	
	2015	2014
Anticipo de Impuesto a la Renta	0	34.811
Retenciones de Impuesto a la Renta 1%	0	158.792
Retenciones de Impuesto a la Renta 2%	0	2.075
IVA compras	(a) 49.210	173.073
retenciones IVA 10%	(b) 2.793	0
impuesto a la Salida de Divisas	(c) 247.922	205.244
Crédito Tributario - Retenciones IR	(d) 925	23.841
Total impuestos por recuperar	300.849	597.836
Retenciones del impuesto a la renta	(e) 5.344	15.513
Retenciones del IVA	(e) 2.009	2.638
IVA cobrado en ventas	(f) 128.181	159.130
Impuesto a la Renta por Pagar	0	84.734
Total impuestos por pagar	135.534	262.014
Posición neta activa	165.316	335.822

- a) Impuesto al Valor Agregado liquidado en el mes de enero del 2016.
- b) Crédito Tributario en IVA, por las retenciones que nos efectúan los clientes de la compañía.
- c) ISD - Crédito tributario en la importación de bobinas para proceso industrial, la compañía lo reclama al SRI. Una parte fue utilizada para pagar el Impuesto a la Renta sobre las utilidades del 2015.
- d) Crédito tributario por Retenciones de Impuesto a la Renta que efectúan los clientes a la compañía, parte se utilizó para cancelar el Impuesto a la renta del periodo 2015.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- e) Retenciones de Impuesto a la Renta y de IVA, efectuadas a los proveedores, y se liquidan al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente.
- f) IVA cobrado en las ventas de la compañía que se liquidan al mes siguiente, de acuerdo al procedimiento aceptado por el Organismo de Control, IVA cobrado, IVA cancelado.

6. INVENTARIOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2015 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2014, son los siguientes:

	 31 de diciembre	
		2015	2014
Inventario de mercaderías	(a)	7.804.389	7.850.489
Importaciones en tránsito	(b)	36.731	381.618
Total		7.841.120	8.232.108

- 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, y en la Sucursal en la ciudad de Guayaquil.

El inventario consumido en el periodo 2015 como costo de ventas fue de USD\$11'111.177

- 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.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

La propiedad, planta y equipos de IMACO S.A., representan el 16,03% del total de su activo, y su movimiento en los periodos 2015 y 2014, fue el siguiente:

Movimiento al costo 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 Grúa 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
Total al costo	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 \$ 187.129

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.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Movimiento al costo 2015

	Saldo al	Compras	Ventas	Saldo al
	31/12/2014			31/12/2015
Naves industriales	967.591			967.591
Vehículos	946.970	155.167	25.075	1.077.062
Maquinarias y Equipos varios	38.102	9.328	1.231	46.199
Máquina Cortadora en Flex (Suting)	159.037			159.037
Maquinaria FY50703	139.390			139.390
Máquina cortadora de planchas	192.478	16.999		209.477
Máquina conformadora de perfiles	201.854			201.854
Puente Grúa y accesorios	145.089			145.089
Bomba de agua de inmersión	2.042			2.042
Equipo de comunicación – alarma	16.230	7.800		24.030
Equipo de computación	24.169	1.190		25.360
Muebles y Enseres varios	9.175	2.186		11.360
Total al costo	2.842.127	192.670	26.306	3.008.491
Depreciación Acumulada (-)	-985.642	-195.798	25075	-1.156.366
Propiedad, planta y equipo – Neto	1.856.484	-3.128	-1.231	1.852.125

El cargo a resultados por el gasto de depreciación de los activos fijo en el período 2015 fue de \$ 195.798

Las adquisiciones en el período 2015 que incrementaron el valor de la propiedad, planta y equipo ascendieron a un valor de USD\$ 192.670

La compañía registró en los resultados del período 2015 US\$ 91.360 por concepto de mantenimiento, reparación y combustibles, equivalente al 47% del valor de la depreciación en el 2015

El activo fijo neto invertido presenta un índice de \$ 6.91 dólares de venta por cada dólar de activo fijo.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

8. OTROS ACTIVOS

Comprende:

	2015	2014
Nota de Crédito ISD	48.962	-
Nota de Crédito devolución Impuesto a la Renta	99.935	-
	148.897	-

Títulos de crédito emitidos por el Servicio de Rentas Internas, por tramites de devolución de Impuesto a la Renta e Impuesto a la salida de Divisas, aprobados por el SRI.

9. CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Proveedores	96.218	1.108.046
Obligaciones con el IESS	4.163	8.718
Importaciones por pagar	433.088	5.613.211
Otras cuentas por pagar	17.549	17.638
Total	551.017	6.747.612

10. PASIVOS ACUMULADOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2014, son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Décimo Tercer Sueldo	4	4.115
Décimo Cuarto Sueldo	12.924	8.130
Vacaciones	6.052	6.626
Fondo de Reserva	1.296	2.646
15% Participación trabajadores	45.590	67.968
Total	65.865	89.484

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

- 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.

- b) La compañía en el período 2015, registró con cargo a los resultados el valor de US\$ 63.590, por aporte patronal USD\$ 32.069
- c) La compañía canceló sueldos por valor de \$ 274.805.

11. PASIVO NO CORRIENTE

Comprende:

		31 de diciembre	
		2015	2014
Préstamo del exterior	(a)	6.982.500	3.000.000
Préstamo del accionista	(b)	2.354.498	850.000
Jubilación Patronal	(c)	36.742	24.102
Indemnización Desahucio	(c)	8.908	5.212
Total		9.382.648	3.879.314

- a) La compañía IMACO CIA. LTDA., en el periodo 2013 y en el 2014, 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. El capital y los intereses son a un solo pago al vencimiento, y el destino de estos créditos es para financiar las importaciones de mercaderías que comercializa IMACO CIA. LTDA., no existe relación entre el acreedor y el deudor. En el periodo 2015 la compañía bajo su pasivo corriente en USD\$ 6'195.551
- b) Saldo conformado por una transferencia de la cuenta por pagar importaciones a la cuenta del accionista, más un ingreso adicional en el año de USD\$ 669.000. Estos préstamos no general costo de interés para la compañía.

- c) Provisiones en base al Estudio Actuarial contratado por la empresa. El movimiento de la provisión originó una pérdida que se registró en el Patrimonio como Otros resultados Integrales por planes de beneficios definidos

12. 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, nota 3	228.842	526.432
Certificados de Inversión, nota 3	500.000	1.020.000
Cuentas por cobrar clientes - neto, nota 4	644.643	6.500
Total activo financiero corriente	1.373.485	1.552.932
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar, nota 9	117.929	1.134.401
Importaciones por pagar, nota 9	433.088	5.613.211
Total pasivo financiero corriente	551.017	6.747.612
Pasivo no financiero		
Préstamos por pagar, nota 11	9.336.998	3.879.314
Total pasivo no financiero	9.888.015	10.626.926
Total pasivo	9.888.015	10.626.926
Posición neta – pasiva	-8.514.530	-9.073.993

13. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2015 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2014, son los siguientes:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

		31 de diciembre	
		2015	2014
Capital	(a)	200.000	200.000
Reserva legal	(b)	10.000	10.000
Resultados acumulados	(c)	1.106.048	811.917
Resultados acumulados por aplicación NIIF		27.148	27.148
Utilidad no distribuida		1.085.188	784.769
Otros resultados integrales		-6.288	0
Utilidad del ejercicio.	(d)	106.565	300.419
Total		1.422.613	1.322.336

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. La compañía en el periodo 2015, no ha realizado ninguna provisión por este concepto

c) Resultados acumulados. - Presenta el siguiente detalle

- Valores conformados por las utilidades netas no distribuidas a los socios. La Compañía no ha decretado el reparto de las utilidades acumuladas.
- 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).
- Otros Resultados Integrales, producto del movimiento financiero reportado por la compañía Actuaria, contratada para determinar el nivel de provisión que la compañía debe tener tanto por jubilación Patronal, como por Desahucio.

14. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria.

	2015	2014
Utilidad del período	303.930	453.121
15% Participación Trabajadores	45.590	67.968
Utilidad contable	258.341	385.152
Más: Gastos no deducibles	27.099	
Menos: Deducciones adicionales	6.588	
Utilidad Gravable	278.852	385.152
22 % de Impuesto a la Renta causado	61.347	84.734
Menos:		
Anticipo Determinado ejercicio fiscal corriente	151.776	118.947
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado		
Saldo del anticipo pendiente de pago	109.554	84.136
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	77.470	109.554
Crédito tributario de años anteriores	0	51.313
Crédito tributario por ISD	280.006	205.244
Saldo a favor del Contribuyente	-247.922	-281.975

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

15. VENTAS - COSTOS DE VENTAS - MARGEN

Las ventas, el costo de venta y el margen comercial por segmento geográfico son los siguientes:

Segmento	Ventas	Costo	Margen	%	Mark UP
Machala	7.936.988	6.895.148	1.041.840	13,13%	15,11%
Guayaquil	4.853.060	4.216.029	637.032	13,13%	15,11%
Total	12.790.048	11.111.177	1.678.872	13,13%	15,11%

- a) Para la determinación del costo de ventas la compañía utiliza el método periódico, para la cual lleva un registro contable para las compras, importaciones, transporte y descuentos, las cuales están sustentadas con las declaraciones de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones, y lo complementa con los inventarios físicos iniciales y finales.
- b) La compañía registró en gastos en el 2015 parte del pago del Impuesto a la Salida de Divisas por valor de US\$ 379199 en los Gastos de Ventas Machala, no lo incluyo como parte del costo de ventas.

16. GASTOS OPERATIVOS

GASTOS ADMINISTRATIVOS	Administración	Ventas	Administración	Ventas	Total
SUELDOS	21.280	99.279		111.244	231.804
HORAS EXTRAS	2.098	21.713		19.191	43.002
DECIMO TERCER SUELDO ADMIN.	800	6.350		10.980	18.130
DECIMO CUARTO SUELDO ADMIN.	1.500	7.400		13.000	21.900
VACACIONES ADMIN.	1.150	100		3.500	4.750
FONDOS DE RESERVA	11.800	6.350		660	18.810
APORTE PATRONAL	1.676	13.333		14.420	29.429
SECAP IECE	242	1.104		1.293	2.639
LIQUIDACION AL PERSONAL		402		513	915
JUBILACION PATRONAL		5.564			5.564
DESHAUCIO		4.011			4.011
CAPACITACION DE PERSONAL	522				522
UNIFORMES	5.261		1.277	339	6.876
Total Gasto de Personal	46.328	165.606	1.277	175.141	388.352

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

LUZ, TELEFONO, AGUA, FAX	13.026	4.026		4.103	21.155
GASTOS DE INTERNET	10.211		8.445		18.657
Total servicios básicos	23.238	4.026	8.445	4.103	39.812
Mantenimiento					
MATERIALES DE ASEO	105				105
MANTENIMIENTO Y REP. DE VEHICULO	4.107				4.107
MANTENIM. Y REPARACIONES VARIAS		1.882			1.882
MANTENIM. Y REPARAC. DE VEHICULOS		9.577			9.577
MANTENIM. Y REPARACIONES VARIAS		348			348
ACCESOR. Y REPTOS. DE VEHICULOS		19.869			19.869
ACCESOR. Y REPTOS.VEHICULOS				36.060	36.060
MANTEN. Y REPARAC.DE VEHICULOS				7.314	7.314
MANTEN. Y REPARAC.VARIAS				4.681	4.681
ACCESORIO REPTOS DE MAQUINARIA		5.012			5.012
MANTENIM. Y REPARC.VARIOS				540	540
ADECUACIONES VARIAS		1.708		157	1.865
Total mantenimiento	4.212	38.395	0	48.753	91.360
Combustibles y lubricantes					
COMBUSTIBLES		13.436		25.645	39.081
LUBRICANTES		2.782		13.649	16.431
Total combustibles y lubricantes	0	16.219	0	39.294	55.512
Suministros de oficina					
UTILES DE OFICINA	11.062		3.454		14.516
FORMULARIOS DE VENTAS		6.244			6.244
SUMINISTROS VARIOS		4.935	19.326		24.262
Total suministros de oficina	11.062	11.179	22.781	0	45.022
Publicidad					
PUBLICIDAD	3.853	2.067		981	6.900
Total publicidad	3.853	2.067	0	981	6.900
Seguros y arriendos					
SEGUROS	4.055		1.588		5.643
ARRIENDOS		59.800		48.300	108.100
Total seguros y arriendos	4.055	59.800	1.588	48.300	113.743
Gastos de gestión					
GASTOS DE GERENCIA	743				743
GTO. GESTION	25.819				25.819
Total gastos de gestión	26.562	0	0	0	26.562
Honorarios					
HONORARIOS PROFESIONALES	12.430		15.779		28.209
PAGOS A NOTARIOS Y REG./PROPIEDAD	451				451
Total honorarios	12.881	0	15.779	0	28.660
Impuestos, tasas, contribuciones					
IMPUESTOS Y CUOTAS		12.970		10.066	23.036
PATENTE Y VIA PUBLICA		4.057			4.057
IMPUESTO A LA SALIDAD DE DIVISAS		379.200			379.200
CONTRIBUCION SUP.INT.CIAS.	10.087				10.087
Total impuestos - tasas-contribuciones	10.087	396.226	0	10.066	416.379

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2015

Seguridad					
GUARDIANIA Y SEGURIDAD	308	50		656	1.014
MONITOR. DE ALARMA COMPUTARIZADA				552	552
Total seguridad	308	50	0	1.208	1.566
Depreciación					
DEPRECIACIONES		195.798			195.798
Gastos de fábrica					
MAQUILA DE BOBINA				6.043	6.043
Total maquila	0	0	0	6.043	6.043
Transporte y peaje					
PEAJES				5.700	5.700
GASTO DE TRANSPORTE				100	100
Total transporte y peaje		0	0	5.800	5.800
Otros gastos generales					
MATERIALES DE ASEO	289			734	1.023
OTROS GASTOS DE VENTAS		2.850	1.043	7.324	11.217
GASTOS NO DEDUCIBLES	709				709
GASTOS DE FACTURACION ELECTRONICA	1.759				1.759
MATERIALES DE ASEO		134			134
Total otros gastos generales	2.758	2.984	1.043	8.057	14.842
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	145.342	892.351	50.913	347.746	1.436.352

17. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe, 20 de abril del 2016, 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 IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO.