

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. IMACO

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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 - 35

Abreviatura usada:

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

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable del negocio en marcha.

La Junta General de accionistas de la entidad es la responsable de la aprobación de los estados financieros de la compañía.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los Estados Financieros.

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

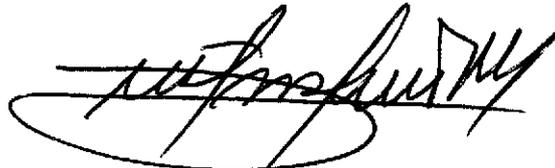
1. Durante el proceso del examen de auditoría el auditor deberá evaluar el sistema de control interno que ha implementado la dirección de la compañía, emitiendo un informe que se denominará "Comunicación de deficiencias en el control interno" que contengan las observaciones y sugerencias sobre aquellos aspectos inherentes a estos controles, adicional el auditor deberá comunicar a la entidad de control de su jurisdicción los actos ilegales, fraudes, abusos de confianza y otras irregularidades que hubiere encontrado al realizar su examen.
2. Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas realizadas por la Administración.
3. Concluimos sobre la idoneidad del uso del supuesto de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre significativa relacionada con eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la capacidad de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., para continuar como un negocio en marcha.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. AEMAS
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 2017

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios:

De conformidad con el artículo 102 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, estamos obligados a opinar sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.**, en su calidad de sujeto pasivo. Nuestra opinión al respecto se emitirá en un informe por separado.



ASESORANDO M.A.S. C.A. AEMAS
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

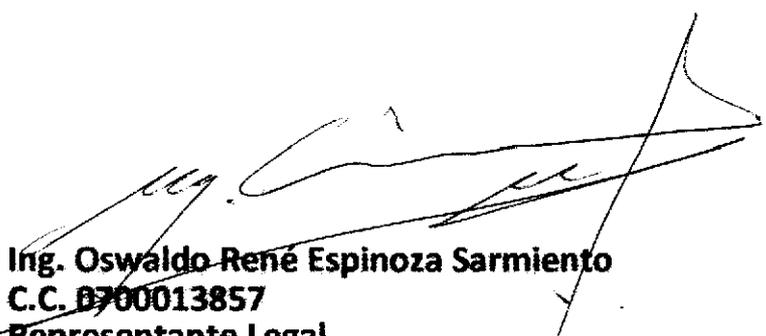
Guayaquil, 28 de abril del 2017

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 2016 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 2016, 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

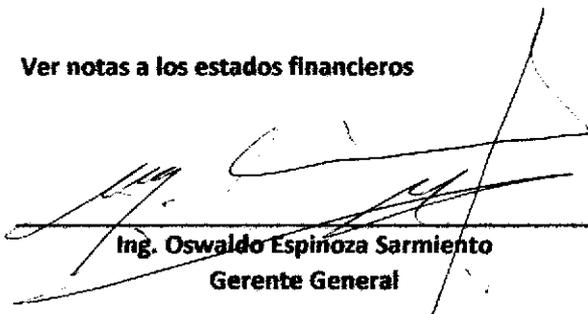


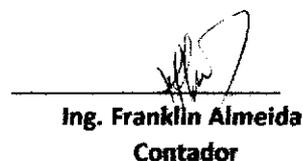
Ing. Oswaldo René Espinoza Sarmiento
C.C. 0700013857
Representante Legal

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	Referencia a Notas	2016	2015
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	849.511	728.842
Cuentas por cobrar	4	57.832	685.843
Impuestos por recuperar	5	653.772	300.849
Inventarios	6	7.899.610	7.841.120
Total del activo corriente		9.460.726	9.556.655
Activo no corriente			
Inversiones	7	600.000	0
Propiedad, Planta y Equipo - neto	8	1.710.656	1.852.125
Otros Activos	9	246.142	148.897
Total del activo no corriente		2.556.798	2.001.022
Total del activo		12.017.524	11.557.677
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	10	238.070	551.017
Impuestos por pagar	5	457.072	135.534
Pasivos acumulados	11	80.429	65.865
Total del pasivo corriente		775.571	752.417
Pasivo no corriente	12	9.887.500	9.382.648
Total del pasivo		10.663.071	10.135.064
Patrimonio de los socios			
Capital	14	200.000	200.000
Reserva legal		10.000	10.000
Resultados acumulados		980.066	1.106.048
Utilidad del Período	15	164.387	106.565
Total del patrimonio		1.354.453	1.422.613
Total pasivo y patrimonio		12.017.524	11.557.677

Ver notas a los estados financieros

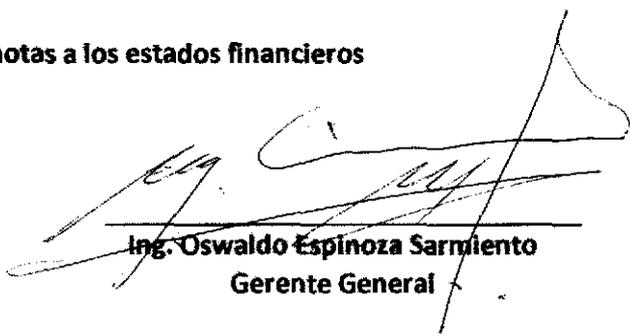

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General


Ing. Franklin Almeida
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
1 de enero al 31 de diciembre de 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2016	2015
Ventas	16	13.344.132	12.790.048
Costo de ventas	16	11.466.105	11.111.177
Margen Comercial		<u>1.878.027</u>	<u>1.678.872</u>
Gastos Operativos:			
Administración		147.438	173.940
Ventas		984.661	1.066.721
Depreciación		203.327	195.798
Gastos Financieros		280.185	-
Total gastos operativos		<u>1.615.612</u>	<u>1.436.460</u>
Otros Ingresos (Gastos) neto		72.123	61.518
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.	15	<u>334.539</u>	<u>303.930</u>
Participación de los empleados en las utilidades	15	50.181	45.590
Impuesto a la renta causado	15	119.971	151.776
Utilidad neta del período por operaciones continuas		<u>164.387</u>	<u>106.565</u>
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	12	-19.880	-6.288
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>144.507</u>	<u>100.277</u>

Ver notas a los estados financieros

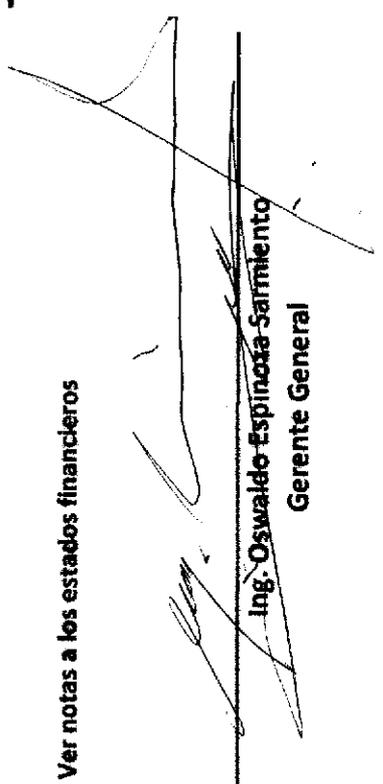

 Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
 Gerente General


 Ing. Franklin Almeida
 Contador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015
Expresado en Dólares estadounidenses

	Resultados Acumulados						
	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados por aplicación NIIF	Otro Resultado Integral	Resultados del Periodo	Total Patrimonio
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 Periodo - neta					-6.288	106.565	106.565
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos							-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
Reclasificación utilidad			106.565			-106.565	-
Utilidad del Periodo - neta						164.387	164.387
Ajustes netos a resultados acumulados			-212.668				-212.668
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos					-19.880		-19.880
Saldos al 31 de diciembre del 2016	200.000	10.000	979.087	27.147	-26.168	164.387	1.354.453

Ver notas a los estados financieros

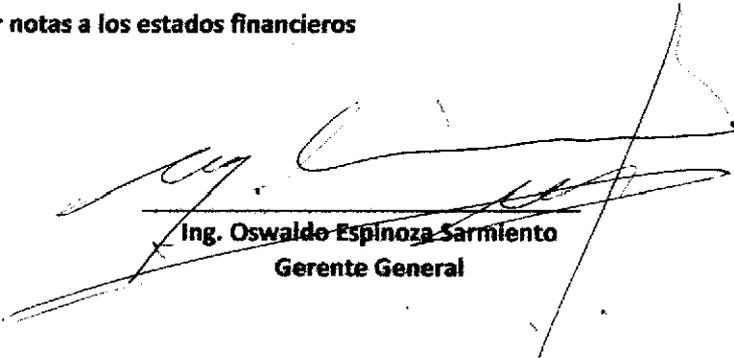

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
 Gerente General


Ing. Franklin Almeida
 Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION IMACO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2016 - 2015
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	13.619.221	12.469.092
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-12.983.080	-18.494.862
Intereses pagados	-280.185	-
Otros ingresos (gastos) neto	72.123	61.518
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>428.079</u>	<u>-5.964.252</u>
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Inversiones	-600.000	
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	-61.858	-191.439
Otros activos	97.243	-148.897
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-564.615</u>	<u>-340.336</u>
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Pasivo no corriente	257.204	5.486.998
Otros resultados integrales	-	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>257.204</u>	<u>5.486.998</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	120.668	-817.590
Saldo al inicio del año	728.842	1.546.433
Saldo al final del año	<u>849.510</u>	<u>728.843</u>

Ver notas a los estados financieros

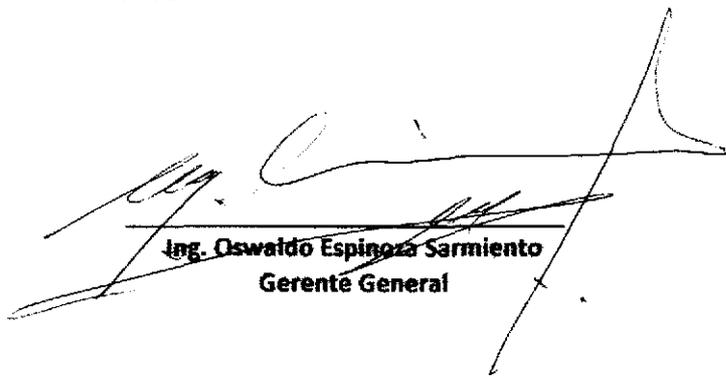

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General


Ing. Franklin Almeida
Contador

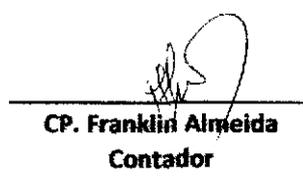
IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION IMACO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
31 de diciembre del 2016 - 2015
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad del ejercicio	334.539	303.930
Depreciación	203.327	195.798
Jubilación patronal y desahucio-Movimiento neto ajustes	34.981	16.336
Ajuste a resultados acumulados	-212.668	
Cargo a resultado del periodo	-171.853	-203.653
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por Cobrar	628.012	-617.943
Inventarios	-58.490	390.988
Impuestos por recuperar	-352.923	296.987
Cuentas por Pagar	-312.948	-6.196.594
Impuesto a la Renta	321.538	-126.481
Beneficios sociales de los trabajadores	14.563	-23.620
Total cambios en activos y pasivos	93.540	-6.268.182
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	428.079	-5.964.252

Ver notas a los estados financieros



Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
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. **Aprobación de los estados financieros** - Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, 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 2016, 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 para determinar el costo de la mercadería vendida 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.

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 incurriarse 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.

Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de IMACO CIA. LTDA.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

<u>NIIF</u>	<u>TITULO</u>	<u>VIGENCIA</u>
<u>Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones</u>		
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
<u>Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas</u>		
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 Y NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 Y NIC 28	Venta o Aportación de bienes entre un inversionista y su asociada o Negocio conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 Y NIC 28	Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los Estados Financieros separados	Enero 1, 2016

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.

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

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

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, IMACO CIA. LTDA., puede modificar pagos de dividendos a los accionistas. Al 31 de diciembre de 2016, 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	
		2016	2015
Efectivo en caja	(a)	1.095	673
Bancos	(b)	848.417	228.169
Certificados de Inversión		0	500.000
Total		849.511	728.842

4. CUENTAS POR COBRAR

Saldo comprende:

	 31 de diciembre	
		2016	2015
Cuentas por cobrar clientes	(a)	11.749	644.643
Anticipo a utilidades 15%	(b)	46.083	41.200
Total		57.832	685.843

- a) Corresponde a las ventas de mercaderías a clientes cuya recuperación está dentro de la política de plazo de pago que otorga la compañía.
- b) Anticipos a los empleados sobre el 15 % de Participación de empleados, descontadas del rol de pagos de las utilidades del 2016 canceladas en el periodo 2017.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2016 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2015, son los siguientes:

		31 de diciembre	
		2016	2015
Retenciones de Impuesto a la Renta		3.029	0
IVA compras	(a)	331.763	49.210
retenciones IVA 10%		0	2.793
Impuesto a la Salida de Divisas	(b)	189.695	247.922
Anticipo de Impuesto a la renta		42.593	0
Crédito Tributario - Retenciones IR		86.692	925
Total impuestos por recuperar		653.772	300.849
Retenciones del impuesto a la renta	(c)	3.727	5.344
Retenciones del IVA	(c)	5.982	2.009
IVA cobrado en ventas	(a)	327.392	128.181
Impuesto a la Renta por Pagar	(d)	119.971	0
Total impuestos por pagar		457.072	135.534
Posición neta activa		196.700	165.316

- a) Impuesto al Valor Agregado liquidado en el mes de enero del 2017.
- b) ISD - Crédito tributario originado en las transferencias de los valores cancelando importaciones de mercaderías. La compañía mediante acto administrativo solicita parte de la devolución ante el Servicio de Rentas Internas y otra es utilizada para cancelar el Impuesto a la Renta de la Sociedad.
- c) Retenciones de Impuesto a la Renta y de IVA, efectuadas a los proveedores, y se liquidan al Servicio de Rentas Internas al mes siguiente.

6. INVENTARIOS

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2016 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2015, son los siguientes:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

	 31 de diciembre	
		2016	2015
Inventario de mercaderías	(a)	7.899.610	7.804.389
Importaciones en tránsito		0	36.731
Total		7.899.610	7.841.120

- 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 2016 fue de US\$ 11'466.105, y en el 2015 de US\$ 11'111.177

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.

7. INVERSIONES

Comprende colocación de fondos en la banca local, con vencimiento a 360 días.

	 31 de diciembre	
		2016	2015
BANCO DE MACHALA			
Certificados de depósitos	(a)	600.000	-
		600.000	-

- a) La inversión está constituida de los siguientes CD

Banco de Machala	No.OP.	F.E	F.Vcto	Capital	Interés efectivo
Certificado de Depósitos en USD\$	11602	11/11/2016	10/11/2017	300.000	6,16%
Certificado de Depósitos en USD\$	11603	15/11/2016	15/11/2017	300.000	6,16%
				600.000	

El Pago de los intereses es al vencimiento de la inversión.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

El movimiento al costo en el 2016:

	Saldo al 31/12/2015	Compras	Ventas	Saldo al 31/12/2016
Naves Industriales	967.591			967.591
Vehículos	1.077.062	51.296	37.928	1.090.430
Maquinarias y Equipos varios	46.199			46.199
Máquina Cortadora en Flex (Suting)	159.037			159.037
Maquinaria FY50703	139.390			139.390
Máquina cortadora de planchas	209.477			209.477
Máquina conformadora de perfiles	201.854	18.737		220.591
Puente grúa y accesorios	145.089			145.089
Bomba de agua de inmersión	2.042			2.042
Equipo de comunicación - alarma	24.030	0		24.030
Equipo de computación	25.360	1.330		26.690
Muebles y Enseres varios	11.360	0		11.360
Subtotal	3.008.491	71.362	37.928	3.041.925
Depreciación Acumulada (-)	-1.156.366	28.422	(203.327)	-1.331.271
Propiedad, planta y equipo - Neto	1.852.125	99.785	-241.256	1.710.655

La compañía adquirió activos por \$ 71.362, y vendió vehículos por \$ 37.928

El cargo a resultados por concepto de depreciación en el año fue de \$ 203.327

El movimiento de la depreciación acumulada en el periodo 2016 fue:

	Saldo al 31/12/2015	Depreciación	Ventas	Saldo al 31/12/2016
Inmuebles	155.058	-	38764,31	193.822
Vehículos	517.048	28.422	80.192	568.818
Maquinarias y Equipos varios	454.371		81394,51	535.766
Equipo de comunicación - alarma	1.860	-	107,91	1.968
Equipo de computación	19.528	-	1556,55	21.084
Muebles y Enseres varios	8.501	-	1311,95	9.813

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Total depreciación acumulada **1.156.366** **28.422** **203.327** **1.331.271**

El 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 2016

9. OTROS ACTIVOS

Comprende:

	 31 de diciembre	
		2016	2015
Nota de Crédito ISD	(a)	176.321	48.962
Nota de Crédito devolución Impuesto a la Renta	(b)	69.821	99.935
Total		246.142	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 y otros. Estos documentos son de libre negociación y uso para beneficio de la empresa.

10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Comprende:

	 31 de diciembre	
		2016	2015
Proveedores		182.472	96.218
Obligaciones con el IESS		5.173	4.163
Importaciones por pagar		28.486	433.088
Otras cuentas por pagar		21.939	17.549
Total		238.070	551.017

11. PASIVO ACUMULADO

Saldo comprende:

	 31 de diciembre	
		2016	2015
Décimo Tercer Sueldo		7.232	4
Décimo Cuarto Sueldo		14.829	12.924
Vacaciones		4.554	6.052
Fondo de Reserva		3.633	1.296
15% Participación trabajadores		50.181	45.590
Total	(a)	80.429	65.865

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- 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.

La compañía en el período 2016 canceló remuneraciones por valor de US\$305.554, y beneficios sociales por valor de US\$ 109.419, beneficios que representan el 35,81% del total de remuneraciones.

12. PASIVO NO CORRIENTE

Comprende:

	 31 de diciembre	
		2016	2015
Préstamo del exterior	(a)	6.982.500	6.982.500
Intereses por pagar	(a)	899.871	0
Préstamo del accionista	(b)	1.924.498	2.354.498
Jubilación Patronal	(c)	65.341	36.742
Indemnización Desahucio	(c)	15.290	8.908
Total		9.887.500	9.382.648

- a) Préstamos del exterior registrados en el Banco Central del Ecuador, con pago de capital e intereses al vencimiento. Los intereses por pagar corresponden al método del devengado. Las operaciones con el exterior son las siguientes:

ACREEDOR	País	F.E.	F.V	Monto	Interés	Uso
Global Steel Holding Inc.	EEUU	21/08/2013	01/04/2018	50.000	8,00%	C.T
Global Steel Holding Inc.		27/08/2013	01/04/2018	450.000	8,00%	C.T
Global Steel Holding Inc.		12/09/2013	01/04/2018	900.000	8,00%	C.T
Global Steel Holding Inc.		08/11/2013	01/04/2018	900.000	8,00%	C.T
Global Steel Holding Inc.		13/12/2013	01/04/2018	700.000	8,00%	C.T
ICB SETTLEMENT		18/03/2015	18/03/2020	3.982.500	3,00%	C.T
Total				6.982.500		

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

- b) Conformado por valores entregados por el accionista durante el tiempo de operación de la empresa para uso de capital de trabajo, en el periodo 2016 esta deuda disminuyó en \$ 430.000. La compañía no tiene ningún pagaré con el accionista y estas entregas de fondos no generan intereses para la empresa.
- 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
- d) El ajuste originado por la aplicación de los cambios en el cálculo del estudio actuarial para determinar la provisión de los beneficios a empleados, Jubilación Patronal, según la norma contable 19, párrafos 83, fue el siguiente.

Jubilación patronal						
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	17.821	17.821	24.103	35.947	34.102	46.085
Costo laboral por servicios actuales	5.963	5.963	6.629	10.202		10.641
Interés neto (costo financiero)	1.247	1.247	1.576	1.491		2.009
Contribuciones de los partícipes al Plan	-	-	-	-	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos (ORI)	1.912	13.756	1.204	(1.555)		2.114
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (ORI)	(788)	(788)	3.231	4.187		8.135
(Beneficios pagados)	-	-	-	-	-	-
Costo de servicios pasados	-	-	-	-	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-	-	-	-	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2.052)	(2.052)	(2.641)	(4.187)		(3.643)
Obligación por Beneficios Definidos al final del año	24.103	35.947	34.102	46.085	34.102	65.341

- e) El ajuste originado por la aplicación de los cambios en el cálculo del estudio actuarial para determinar la provisión de los beneficios a empleados, Desahucio, según la norma contable 19, párrafos 83, fue el siguiente.

Beneficiación por desahucio						
	2014	2014	2015	2015	2016	2016
	CONTABLE	IAS19R	CONTABLE	IAS19R	CONTABLE	IAS19R
Obligación por Beneficios Definidos (OBD) al inicio del año	3.170	3.170	5.213	7.754	8.909	12.197
Costo laboral por servicios actuales	2.663	2.663	1.508	2.333		2.975
Interés neto (costo financiero)	219	219	335	320		532
Contribuciones de los partícipes al Plan	-	-	-	-	-	-
Pérdida (ganancia) actuarial por cambios en supuestos (ORI)	279	2.820	239	(429)		529
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (ORI)	(1.118)	(1.118)	(555)	215		(943)
(Beneficios pagados)	-	-	-	-	-	-
Costo de servicios pasados	-	-	2.169	2.004	-	-
Transferencia de empleados desde/(hacia) otras empresas del Grupo	-	-	-	-	-	-

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Obligación por Beneficios Definidos al final del año 5.213 7.754 8.908 12.197 8.909 15.290

La provisión del año originó el siguiente movimiento en la provisión de los beneficios a empleados.

	2016	2015
	Jubilación	Desahucio
Saldo inicial	46.085	12.197
Costo laboral por servicios actuariales	10.641	2.975
Interés neto (Costo financieros)	2.009	532
Pérdida (ganancia actuarial) reconocida por cambios	2.113	529
Pérdida (ganancia actuarial) reconocida por ajustes	8.135	-943
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-3.643	
Obligación por beneficio definido al final del periodo	65.340	15.290

13. ACTIVO Y PASIVO FINANCIERO

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

Activo financiero			
Certificados de Inversión	(b)	600.000	500.000
Cuentas por cobrar clientes - neto	(c)	11.749	644.643
Total activo financiero		1.461.260	1.373.485
Pasivos financieros			
Prestamos del exterior		0	0
Cuentas y documentos por pagar	(d)	209.583	117.929
Importaciones por pagar	(e)	28.486	433.088
Total pasivo financiero corriente		238.070	551.017
Pasivo financiero no corriente			
Préstamos por pagar al exterior	(f)	9.887.500	9.336.998
Total pasivo financiero no corriente		9.887.500	9.336.998
Total pasivo financiero		10.125.570	9.888.015
Posición neta – pasiva		-8.664.309	-8.514.530

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2016 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2015, son los siguientes:

	 31 de diciembre	
		2016	2015
Capital	(a)	200.000	200.000
Reserva legal	(b)	10.000	10.000
Resultados acumulados	(c)	980.066	1.106.048
Resultados acumulados por aplicación NIIF		27.148	27.148
Utilidad no distribuida		979.086	1.085.188
Otros resultados integrales		-26.168	-6.288
Utilidad del ejercicio.	(d)	164.387	106.565
Total		1.354.453	1.422.613

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

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

liquidación. La compañía en el periodo 2016, 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 Actuarial, contratada para determinar el nivel de provisión que la compañía debe tener tanto por jubilación Patronal, como por Desahucio.

15. IMPUESTO A LA RENTA

a) Conciliación tributaria.

	2016	2015	Sustitutivo en el 2016 2015
Utilidad del periodo	334.539	303.930	328.969
15% Participación Trabajadores	50.181	45.590	49.345
Utilidad contable	284.358	258.341	279.623
Más: Gastos no deducibles	10.216	27.099	27.099
Menos: Deducciones adicionales		6.588	-6.588
Utilidad Gravable	294.574	278.852	300.134
22 % de Impuesto a la Renta causado	64.806	61.347	66.030
Menos:			
Anticipo Determinado ejercicio fiscal corriente	119.971	151.776	151.776
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	55.164	90.428	85.746
Saldo del anticipo pendiente de pago	77.378	109.554	109.554
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	86.692	77.470	77.470
Crédito tributario de años anteriores	0	0	
Crédito tributario por ISD	189.695	280.006	284.502
Saldo a favor del Contribuyente	-199.009	-247.922	-252.418

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
POLITICAS DE CONTABILIDAD Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2016

La compañía el seis de diciembre del 2016 realizó una sustitutiva ante el SRI, con relación a la utilidad declarada en el 2015.

16. VENTAS - COSTOS DE VENTAS - MARGEN

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

Conceptos	Ventas	Costo	Margen	%	Markup
	6.652.151	5.778.964	873.186	13,13%	15,11%
Machala					
	6.691.981	5.687.141	1.004.841	15,02%	17,67%
Guayaquil					
Total	13.344.132	11.466.105	1.878.027	14,07%	16,37%

- 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) El costo de venta está conformado:

	31 de diciembre	
	2016	2015
Inventario inicial	7.804.389	7.850.489
Mas: Compras locales	3.336.835	3.257.650
Menos: Descuentos en compras	-98.020	-95.131
Mas: Importaciones	8.322.510	7.902.557
Menos: Inventario final	7.899.610	7.804.389
Costo de venta	11.466.105	11.111.177

17. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación del presente informe, 28 de abril del 2017, 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.