

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA. IMACO

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CONTENIDO

INDICE

Páginas No.

<i>Informe del Auditor Independiente</i>	1-3
<i>Carta de representación</i>	4
<i>Estado situación financiera</i>	5
<i>Estado de resultados integral</i>	6
<i>Estado de cambios en el patrimonio de los socios</i>	7
<i>Estado de flujos de efectivo</i>	8 - 9
<i>Políticas y Notas a los estados financieros</i>	10 - 30

Abreviatura usada:

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
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.
Guayaquil - Ecuador**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado de resultados integral, 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.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan fielmente, los aspectos importantes de la situación financiera de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2017, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Fundamento de Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA), nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades de auditor en relación con la auditoria de los estados financieros*.

Somos independientes de la Compañía auditada de conformidad con los requerimientos del Código de Ética vigente en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidad de la administración sobre los Estados Financieros

La administración de IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.S.A., 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 los estados financieros, verificando que estén libres de incorrección material debido a fraude o error.

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. 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

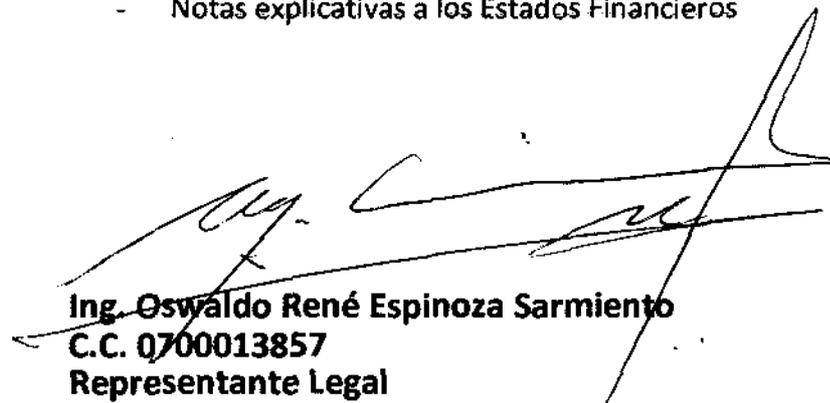
Guayaquil, 11 de abril del 2018

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 2017 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 2017, de acuerdo con el 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

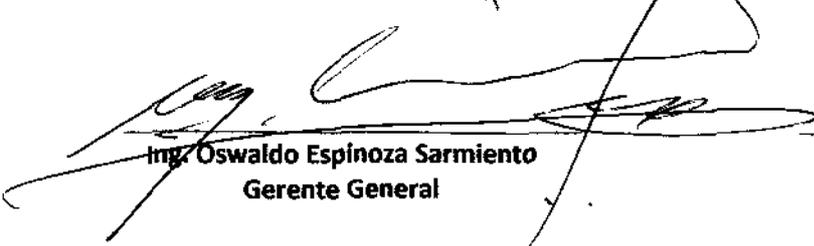


Ing. Oswaldo René Espinoza Sarmiento
C.C. 0700013857
Representante Legal

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016
Expresado en Dólares estadounidenses

	Referencia a Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	262.471	849.511
Cuentas por cobrar	4	58.391	57.832
Impuestos por recuperar	5	734.162	653.772
Inventarios	6	8.643.729	7.899.610
Total del activo corriente		9.698.753	9.460.726
Activo no corriente			
Inversiones	7	2.160.001	600.000
Propiedad, Planta y Equipo - neto	8	1.556.599	1.710.656
Otros Activos	9	0	246.142
Activos intangibles	10	6.762	-
Total del activo no corriente		3.723.363	2.556.798
Total del activo		13.422.116	12.017.524
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	11	8.152.240	0
Cuentas por pagar	12	210.686	238.070
Impuestos por pagar	5	310.029	457.072
Pasivos acumulados	13	87.724	80.429
Total del pasivo corriente		8.760.678	775.571
Pasivo no corriente	14	3.070.368	9.887.500
Total del pasivo		11.831.046	10.663.071
Patrimonio de los socios			
Capital	16	200.000	200.000
Reserva legal		21.793	10.000
Resultados acumulados		1.145.218	980.066
Utilidad del Período	17	224.060	164.387
Total del patrimonio		1.591.070	1.354.453
Total pasivo y patrimonio		13.422.116	12.017.523

Ver notas a los estados financieros

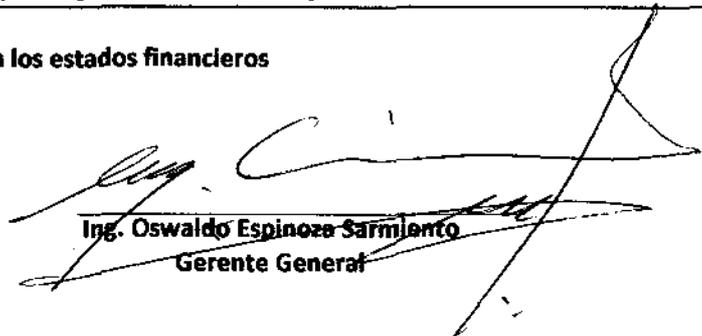

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General

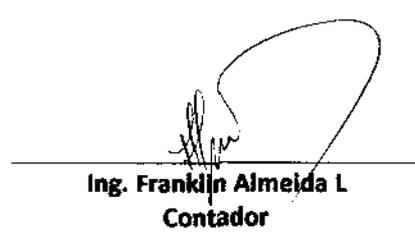

Ing. Franklin Almendra
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
1 de enero al 31 de diciembre de 2017 y 2016
Expresado en Dólares estadounidenses

	Notas	2017	2016
Ventas	18	14.308.797	13.344.132
Costo de ventas	18	12.145.315	11.466.105
Margen Comercial		2.163.482	1.878.027
Gastos Operativos:	19		
Administración		130.334	147.438
Ventas		1.222.281	984.661
Depreciación		198.301	203.327
Gastos Financieros		275.623	280.185
Total gastos operativos		1.826.540	1.615.611
Otros Ingresos (Gastos) neto		47.537	72.123
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.	17	384.479	334.540
Participación de los empleados en las utilidades	17	57.672	50.181
Impuesto a la renta causado	17	90.955	119.971
Reserva legal		11.793	
Utilidad neta del período por operaciones continuas		224.060	164.388
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos ORI	14	765	-19.880
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		224.825	144.508

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General


Ing. Franklin Almeida L.
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016

Expresado en Dólares estadounidenses

	Resultados Acumulados					Resultados del Período	Total Patrimonio
	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados por aplicación NIIF	Otro Resultado Integral		
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 Período - 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
Reclasificación utilidad		11.793	164.387			-164.387	11.793
Utilidad del Período - neta						224.060	224.060
Ajustes netos a resultados acumulados						765	765
Saldos al 31 de diciembre del 2017	200.000	21.793	1.143.474	27.147	-25.403	224.060	1.591.071

Ver notas a los estados financieros

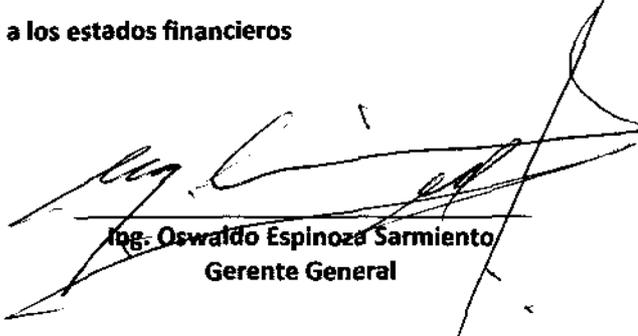
Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General

Ing. Franklin Almeida
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION IMACO CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
31 de diciembre del 2017 - 2016
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	14.227.848	13.619.221
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	-14.323.034	-12.983.080
Intereses pagados	-275.623	-280.185
Otros ingresos (gastos) neto	47.537	72.123
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-323.272	428.079
<u>Flujo de efectivo de las actividades de inversión</u>		
Inversiones	-1.560.001	-600.000
Adiciones a propiedad, planta y equipo, neto	-89.525	-61.858
Otros activos	-246.142	97.243
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-1.895.668	-564.615
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</u>		
Pasivo no corriente	1.631.900	257.204
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	1.631.900	257.204
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-587.040	120.668
Saldo al inicio del año	849.511	728.843
Saldo al final del año	262.471	849.511

Ver notas a los estados financieros

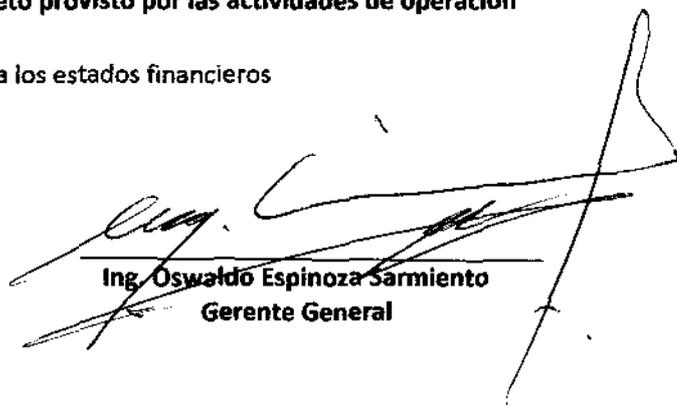

Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General

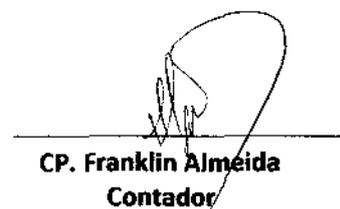

Ing. Franklin Almeida
Contador

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 2017 - 2016
Expresados en dólares estadounidenses

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del ejercicio	384.479	334.539
Depreciación	198.301	203.327
Jubilación patronal y desahucio-Movimiento neto ajustes	21.979	34.981
Ajustes a resultados acumulados		-212.668
Pérdida en ventas de activos	-45.280	-
Cargo a resultado del periodo	-160.419	-171.852
Cambio en activos y pasivos:		
Cuentas por Cobrar	-560	628.012
Inventarios	-744.118	-58.490
Impuestos por recuperar	-80.390	-352.923
Cuentas por Pagar	-27.384	-312.948
Interes por pagar	269.869	-
Impuesto a la Renta	-147.043	321.538
Beneficios sociales de los trabajadores	7.294	14.563
Total cambios en activos y pasivos	-707.751	93.541
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	-323.272	428.079

Ver notas a los estados financieros


Ing. Oswaldo Espinoza Sarmiento
Gerente General


CP. Franklin Almeida
Contador

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 2017, 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 en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales, y las propiedades, que se presentan a su costo revalorizado. En el caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios, 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 invierte sus excedentes de efectivo en productos financieros locales, con plazo definido, a una tasa de cambio de efectivo neto, que en algunas instituciones se cancelan anticipadamente y en otras al vencimiento de la inversión. Estas inversiones no tienen cambios en las condiciones de su colocación.

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.

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, corresponden a importaciones que 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.

Las operaciones en el exterior son registradas en el Banco Central del Ecuador, y se negocian a cinco años, con pagos de capital e intereses al vencimiento.

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 locales, las 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.

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 de este, 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:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	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 – La compañía reconoce el costo de la venta de sus productos vendidos al cierre del período económico, debido al método periódico con que manejan sus inventarios

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 y enmiendas emitidas 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
NIIF 9 "Instrumentos Financieros"	01 de enero de 2018
NIIF 15 "Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes"	01 de enero de 2018
NIIF 16 "Arrendamientos"	01 de enero de 2019

A la fecha, la gerencia de IMQCO CIA. LTDA., prevé que el impacto de aplicación de las tres normas para la compañía se encuentra en un nivel medio-bajo; sin embargo, considera 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 con 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.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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 su precio en el mercado y a las fluctuaciones en 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.

La gerencia general 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.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Saldo comprende:

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Efectivo en caja	2.644	1.095
Bancos	259.828	848.417
		-
Total	262.471	849.511

4. CUENTAS POR COBRAR

Saldo comprende:

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Cuentas por cobrar clientes	(a) 971	11.749
Anticipo a utilidades 15%	(b) 57.420	46.083
Total	58.391	57.832

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 en el período 2017, y descontadas en el período 2018.

5. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

Los saldos auditados en el período que terminó al 31 de diciembre del 2017 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2016, son los siguientes:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Retenciones de Impuesto a la Renta	89.705	3.029
Retenciones de Impuesto a la Renta años 2016	86.692	86.692
IVA compras	(a) 217.784	331.763
retenciones IVA 10%	1.950	-
Impuesto a la Salida de Divisas	(b) 299.083	189.695
Anticipo de Impuesto a la renta	38.949	42.593
Total impuestos por recuperar	734.162	653.772
Retenciones del impuesto a la renta	(c) 3.455	3.727
Retenciones del IVA	(c) 5.108	5.982
IVA cobrado en ventas	(a) 210.510	327.392
Impuesto a la Renta por Pagar	(d) 90.955	119.971
Total impuestos por pagar	310.029	457.072
Posición neta activa	424.133	196.700

- a) Impuesto al Valor Agregado liquidado en el mes de enero del 2018.
- 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 2017 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2016, son los siguientes:

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Inventario de mercaderías	(a) 7.685.190	7.899.610
Importaciones en tránsito	(b) 958.539	-
Total	8.643.729	7.899.610

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- 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 2017 fue de US\$ 12'145.315, y en el 2016 de US\$11'466.105

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) Al cierre del ejercicio 2017 quedaron en tramites tres importaciones de materias primas, para la comercialización del periodo 2018.

7. INVERSIONES

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

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Certificados de depósitos	(a) 2.160.001	600.000
Total	2.160.001	600.000

- a) La inversión está constituida de los siguientes Certificados de Depósitos.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

BANCO INTERNACIONAL

No.OP.	F.E	F.Vcto	Capital	Interes efectivo	Plazo en días
391926	25/09/2017	24/01/2018	560.000	5,08% Al vencimiento	121
391927	10/10/2017	08/02/2018	450.000	5,08% Al vencimiento	121
391928	12/10/2017	08/02/2018	200.000	5,08% Al vencimiento	119
391934	24/10/2017	22/02/2018	450.000	5,08% Al vencimiento	121
391943	06/12/2017	07/03/2018	500.001	4,52% Al vencimiento	91
TOTAL			2.160.001		

Los intereses generados por las inversiones en estos instrumentos financieros en el periodo 2017, ascienden a: \$ 47.293

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos fue el siguiente:

Al costo en el 2017:

Movimiento de Propiedad, Planta y Equipo al costo 2017

Costo	Saldo al 31/12/2016	Compras	Ventas	Saldo al 31/12/2017
Naves Industriales	967.591	-	-	967.591
Instalaciones	-	76.876	-	76.876
Vehículos	1.090.430	-	109.030	981.400
Maquinarias y Equipos varios	46.198	7.500	-	53.698
Máquina Cortadora en Flex (Suting)	159.037	-	-	159.037
Maquinaria FY50703	139.391	-	-	139.391
Máquina cortadora de planchas	209.478	-	-	209.478
Máquina conformadora de perfiles	220.591	3.700	-	224.291
Puente Grúa y accesorios	145.089	-	-	145.089
Bomba de agua de inmersión	2.042	-	-	2.042
Equipo de comunicación - alarma	24.030	-	-	24.030
Equipo de computación	26.690	1.449	-	28.140
Muebles y Enseres varios	11.361	-	-	11.361
Subtotal	3.041.927	89.525	109.030	3.022.422
Depreciación Acumulada (-)	-1.331.271	63.749	(198.301)	-1.465.823
Propiedad, planta y equipo - Neto	1.710.656	153.274	-307.331	1.556.599

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

- La compañía adquirió activos por \$ 89.525, y vendió vehículos por \$ 109.032
- El cargo a resultados por concepto de depreciación en el año fue de \$ 198.301

El movimiento de la depreciación acumulada en el periodo 2017 fue:

Movimiento depreciación acumulada 2017

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2016</u>	<u>Ventas</u>	<u>Depreciación</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2017</u>
Inmuebles	193.822	-	39.405	233.227
Vehículos	568.818	63.749	74.113	579.182
Maquinarias y Equipos varios	535.766	-	82.113	617.878
Equipo de comunicación - alarma	1.968	-	76	2.044
Equipo de computación	21.085	-	1.278	22.363
Muebles y Enseres varios	9.813	-	1.316	11.129
Total depreciación acumulada	<u>1.331.271</u>	<u>63.749</u>	<u>198.301</u>	<u>1.465.823</u>

9. OTROS ACTIVOS

Comprende:

		<u>.....31 de diciembre</u>	
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
Nota de Crédito ISD	(a)	-	176.321
Nota de Crédito devolución Impuesto a la Renta	(b)	-	69.821
Total		<u>-</u>	<u>246.142</u>

- a) La compañía negocio en el mercado la Nota de Crédito por valor de \$176.321, y
- b) Se utilizo para cancelar las dos cuotas del Anticipo del Impuesto a la Renta del 2017, y el saldo se vendió.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

10. ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende:

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Software	6.762	0
Total	6.762	0

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Comprende:

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Préstamo del exterior	6.982.500	-
Intereses por pagar	1.169.740	-
Total	(a) 8.152.240	-

Las operaciones de crédito realizadas en el año 2013, y que están registradas en el Banco Central del Ecuador, tienen vencimiento en el año 2018, tanto el capital como los intereses por pagar.

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
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

12. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

Comprende:

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Proveedores	86.988	182.472
Obligaciones con el IESS	13.500	5.173
Importaciones por pagar	82.266	28.486
Otras cuentas por pagar	27.931	21.939
Total	210.686	238.070

13. PASIVO ACUMULADO

Saldo comprende:

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Décimo Tercer Sueldo	2.781	7.232
Décimo Cuarto Sueldo	18.427	14.829
Vacaciones	8.148	4.554
Fondo de Reserva	696	3.633
15% Participación trabajadores	57.672	50.181
Total	(a) 87.724	80.429

- a) Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo con 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.

El comportamiento de las provisiones y pagos de los beneficios sociales, sin el aporte patronal, es el siguiente:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

TIPO DE BENEFICIO SOCIAL	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Total
Saldo 01/01/2017	4.498	19.154	3.349		27.001
Provisiones	31.997	21.863	15.998	18.796	88.653
Cancelaciones	33.713	22.590	11.200	18.100	85.603
Saldo al 31/12/2017	2.781	18.427	8.147	696	30.051

La compañía en el período 2017 canceló remuneraciones por valor de US\$ 383, 852 y cargo a resultados por concepto de beneficios sociales el valor de US\$ 131.874, que representan el 34.36% del total de remuneraciones.

14. PASIVO NO CORRIENTE

Comprende:

		...31 de diciembre...	
		2017	2016
Préstamo del exterior	(a)	-	6.982.500
Intereses por pagar	(a)	-	899.871
Préstamo del accionista	(b)	2.967.758	1.924.498
Jubilación Patronal	(c)	80.508	65.341
Indemnización Desahucio	(c)	22.102	15.290
Total		3.070.368	9.887.500

- a) Ver nota No.11 Obligaciones bancarias.
- 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 2017 esta deuda se incrementó en \$1.043.260. La compañía no tiene firmado 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, a la firma Actuaría Consultores Cia. Ltda, debidamente registrada en la Superintendencia de Bancos PEA-2006-002 y en el Registro Comité de Consultoría NO. 2-0041-SCC-07. El movimiento de la provisión por jubilación es el siguiente.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
	Jubilación	
Saldo inicial	65.340	46.085
Costo laboral por servicios actuariales	15.569	10.641
Interes neto (Costo financieros)	2.706	2.009
Pérdida (ganancia actuarial) reconocida por cambios	1.377	2.113
Pérdida (ganancia actuarial) reconocida por ajustes	2.335	8.135
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-6.819	-3.643
Obligación por beneficio definido al final del periodo	80.508	65.340

El cargo a resultado en el periodo 2017 fue de \$18.274

El movimiento de la provisión para indemnización por desahucio en el periodo 2017 fue:

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
	Desahucio	
Saldo inicial	15.290	12.197
Costo laboral por servicios actuariales	3.837	2.975
Interes neto (Costo financieros)	633	532
Pérdida (ganancia actuarial) reconocida por cambios	269	529
Pérdida (ganancia actuarial) reconocida por ajustes	2.073	-943
Obligación por beneficio definido al final del periodo	22.102	15.290

El cargo a resultado por desahucio en el periodo 2017 fue de \$ 4.470

15. ACTIVO Y PASIVO FINANCIERO

La estructura de activos y pasivos financieros comentados en las notas de este informe, se resumen:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	...31 de diciembre...	
	31-dic-17	31-dic-16
Activo financiero		
Efectivo y equivalente de efectivo	262.471	849.511
Cuentas por cobrar clientes	58.391	57.832
Certificados de Inversión	2.160.001	600.000
Total activo financiero	2.480.864	1.507.343
Pasivos financieros		
Prestamos del exterior	8.152.240	-
Cuentas y documentos por pagar	128.419	209.583
Importaciones por pagar	82.266	28.486
Total pasivo financiero corriente	8.362.926	238.070
Pasivo financiero no corriente		
Préstamos por pagar	3.070.368	9.887.500
Total pasivo financiero no corriente	3.070.368	9.887.500
Total pasivo financiero	11.433.293	10.125.570
Posición neta – pasiva	-8.952.430	-8.618.226

16. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Los saldos al 31 de diciembre del 2017 y comparativo con los saldos al 31 de diciembre del 2016 son los siguientes:

		...31 de diciembre...	
		2017	2016
Capital	(a)	200.000	200.000
Reserva legal	(b)	21.793	10.000
Resultados acumulados	(c)	1.145.218	980.066
Resultados acumulados por aplicación NIIF		27.148	27.148
Utilidad no distribuida		1.143.474	979.086
Otros resultados integrales		-25.403	-26.168
Utilidad del ejercicio.	(d)	224.060	164.387
Total		1.591.070	1.354.453

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

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:

Socios	USD Capital	No. Participaciones	Dólares % 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 2017, apropió de sus utilidades el 5% hasta que esta reserva llegue al 20% del capital.

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 periodo 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.

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

17. IMPUESTO A LA RENTA

a) **Conciliación tributaria.**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad del periodo	384.479	334.539
15% Participación Trabajadores	57.672	50.181
Utilidad contable	326.807	284.358
Más: Gastos no deducibles	5.400	10.216
Menos: Deducciones adicionales		
Utilidad Gravable	332.206	294.574
22 % de Impuesto a la Renta causado	73.085	64.806
Menos:		
Anticipo Determinado ejercicio fiscal corriente	125.625	119.971
Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo determinado	90.955	55.165
Saldo del anticipo pendiente de pago(Rebaja 40%)	52.006	77.378
Anticipo cuotas de impuesto a la renta	-38.949	-
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	-89.705	86.692
Crédito tributario de años anteriores	-86.692	-
Crédito tributario por ISD	-299.083	189.695
Saldo a favor del Contribuyente	-384.525	-199.008

18. VENTAS - COSTOS DE VENTAS - MARGEN

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

Conceptos	Ventas	Costo	% Costo	margen	% margen	Markup
Machala	7.857.526	6.669.893	84,89%	1.187.634	15,11%	117,81%
Guayaquil	6.451.271	5.476.187	84,89%	975.084	15,11%	117,81%
Total	14.308.797	12.146.080	84,89%	2.162.717	15,11%	117,81%

- 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:

IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA. IMACO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017

	...31 de diciembre...	
	2017	2016
Inventario inicial	7.899.610	7.804.389
Mas: Compras locales	3.137.971	3.336.835
Menos: Descuentos en compras	-100.128	-98.020
Mas: Importaciones	8.893.052	8.322.510
Menos: Inventario final	7.685.190	7.899.610
Costo de venta	12.145.315	11.466.105

19. GASTOS POR SU FUNCIÓN

Comprende.

<u>Gastos por función</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos administrativos	130.334	147.438
Gastos de ventas	1.425.964	1.187.988
Intereses préstamos	269.869	280.185
Total	1.826.167	1.615.611

20. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de preparación del presente informe, 11 de abril del 2018, 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.