

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017, DE IMACO CIA. LTDA.

1. INFORMACIÓN GENERAL.

IMACO IMPORTADORA DE MATERIALES DE CONSTRUCCION CIA. LTDA., 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. **Aprobación de los Estados Financieros.** Los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre de cada año, son emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente son puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para aprobación definitiva.
- 2.1 **Declaración de Cumplimiento.** Los Estados financieros son 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.
- 2.2 **Moneda Local.** A partir del 10 de enero del 2000, el Dólar de los 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.
- 2.3 **Bases de Medición.** Los estados financieros son preparados en base al costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizados en base a métodos actuariales, y las propiedades que se presentan a su costo revalorizado. En caso del costo histórico está generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicio, 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, independiente 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.

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

CODIGO	NOMBRE	2017	2016
110101	CAJA GENERAL	2.093.51	544.90
110202	CAJA CHICA	550.00	550.00

110105	DEVOLUCION IMPTO.SALIDA DIVISAS	0.00	1.373.82
110106	DEVOLUCION IMPTO. RENTA	0.00	69.820.64
110107	DEVOLUCION IMPTO. SALIDA DIVISAS	0.00	174.947.55
110202	BANCO DEL PACIFICO CTA.CTE.	53.807.15	118.215.13
110203	BANCO DEL AUSTRO CTA.CTE.	67.40	67.32
10204	BANCO DE MACHALA CTA.CTE.	21.064.63	415.191.38
110205	BANCO INTERNACIONAL CTA.CTE.	52.265.41	259.317.13
110206	BANCO PICHINCHA CTA.CTE.	132.623.35	55.625.61
TOTAL		262.471.45	1.095.653.48

INVERSIONES 2017 2016

120502	TEMPORALES BCO DE MACHALA	600.000.00
120503	TEMPORALES BCO. INTERNACIONAL	2.160.001.00

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 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 pérdida, 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 del 2017 Y 2016 la Administración de IMACO CIA. LTDA., no considero establecer provisión por deterior 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 tributarios, 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 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.

Activos y Pasivos financieros

Clasificación:

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “Cuentas por Cobrar”, los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

“Pasivos financieros a valor razonables” y “otros pasivos financieros “.

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “obligaciones financieras y “Cuentas y Documentos por pagar” cuyas características se explican seguidamente:

- a) **Cuentas por cobrar:** representadas en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar a clientes y otros documentos y cuentas por cobrar: son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

- b) **Pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras, cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES LOCALES:

CODIGO	NOMBRE	2017	2016
21010001	cuentas por pagar proveedores	2.481.26	2.530.22
21010002	novacero	13.572.03	21.193.13
21010003	ideal alambrec	0.00	21.758.75
21010005	pinturas unidas	2.157.11	00
21010009	ipac s.a.	8.395.75	66.886.81
21010010	acerias del ecuador adelca	158.53	8.111.78
21010011	acerias nacionales del ecuador	0.00	6.818.95
21010016	induce del ecuador	3.192.75	00
21010018	valdez johnny	231.66	00
21010023	comm&net s.a.	418.18	00
21010028	a. enrique jaramillo	0.00	337.26
21010033	latina seguros	3.371.06	1.914.87
21010035	sind.prov.choferes de el oro	0.00	40.00
21010041	NUCOPSA S.A.	539.61	129.75
21010048	starmotors s.a.	3.085.30	00
21010054	tia s.a.	822.61	839.00
21010061	ecuavia s.a.	349.46	00
21010077	cartimex s.a.	421.00	0.00
21010082	servicorp	47.14	324.82
21010086	graficos orences c.a.	650.41	0.00
21010122	conauto	132.27	0.00
21010179	amevia s.a.	582.68	0.00

21010190	atimasa s.a.	156.35	126.00
21010224	electro parts automotriz andy	0.00	0.01
21010230	carlos galarza	0.00	605.70
21010247	conduit del ecuador s.a.	0.00	8.193.77
21010232	escritorni s.a.	120.10	0.00
21010294	pazmiño ruben	0.00	537.89
21010313	kalkoserv s.a.	22.01	0.00
21010324	muñoz morales aldo paul	0.00	50.59
21010337	cogralet s.a.	20.520.00	20.520.00
21010388	comercial kywi s.a.	241.07	319.44
21010396	ramon manuel wilfrido	10.78	0.00
21010431	sindicato cantonal choferes	20.00	0.00
21010450	corporacion favorita c.a.	149.90	0.00
21010540	campoverde zambrano luis	884.82	0.00
21010595	balarezo ullauri leonardo	22.00	0.00
21010600	ferro torre s.a.	8.654.47	0.00
21010601	vera quiñonez betsy	128.50	0.00
21010653	constructora alecons s.a.	9.554.53	9.554.53
21010659	ludeña gaona oscar	0.00	187.03
21010685	tventas	224.56	
21010702	almeida lojas franklin	0.00	684.00
21010719	colimpo s.a.	0.00	8.537.40
21010728	motransa	89.33	
21010756	jara rodriguez luis	964.27	0.00
21010808	rotdiur s.a.	1.199.63	1.447.31
21010834	eco combustible ecocombus cia.	28.50	
21010841	lasso salazar jose	254.00	807.38
21010846	cedillo armijos jhon	15.28	15.28
21010881	industrial y comercial	822.58	0.00
21010894	macias pineda jorge	48.96	0.00
21010932	estacion de servicio catavina cia.l.	25.00	0.00
21010988	collantes ronquillo norma	320.04	0.00
21010994	abina abastecimientos	271.08	0.00
21010995	bonoso burgos manuel	156.73	00

total.-

86.988.10 182.471.67

PRESTAMOS POR PAGAR

codigo	nombre	2017	2016
211404	ing. oswaldo espinoza sarmiento	1.539.497.66	1.539.497.66
211501	ing. oswaldo espinoza sarmiento	<u>1.428.260.00</u>	<u>385.000.00</u>
total ._		2.967.757.66	1.924.497.66

Reconocimiento y medición inicial y posterior.

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la

fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender o pagar el pasivo.

Medición inicial.

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, excepto cuando el instrumento es clasificado en la categoría de valor razonable con cambios en resultados, en cuyo caso se miden inicialmente a valor razonable.

Medición Posterior de un activo financiero.

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado menos la provisión

para cuentas incobrables y el reconocimiento de pérdidas en su valor. Las siguientes categorías de activos financieros: a) Cuentas y documentos por cobrar a clientes originados por la empresa en su operación de venta en todos sus locales y no mantenidos para ser negociados; b) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y c) todos los activos financieros que no tengan precio cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser valuado de modo confiable. Los que no tienen un vencimiento fijo se valúan al costo.

La Compañía mantiene una política de plazo de pago para sus clientes, el cual si se espera cobrar en un año o menor se clasifica como activo corriente, de lo contrario se clasifica como activo no corriente.

Medición posterior de un pasivo financiero

Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden a su costo amortizado y comprende las siguientes categorías: a) Cuentas y documentos por pagar a proveedores y

otras cuentas por pagar, si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes, b) Obligaciones con instituciones financieras, se contratan a las tasas de interés vigentes en el mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en su rubro de gastos financieros.

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

ANTICIPOS	2017	2016
160501 utilidades empleados de Machala	30.970.00	21.570.00
160502 utilidades empleados de Guayaquil	<u>26.450.00</u>	<u>24.513.00</u>
Total	57.420.00	46.083.00
 Impuestos por recuperar:	 2017	 2016
170301 Anticipo Impuesto a la Renta	38.948.58	42.592.98
1705005 Impuesto a la Renta 2%	166.73	166.73

1705006	Impuesto a la salida de divisas	299.082.74	189.694.81
1705017	Impuesto retenido IVA	1.949.68	2.789.97
1705018	Impuesto a la Renta año-2016 1%	86.691.57	86.691.57
1705020	Impuesto a la Renta 2% - 2017 1 %	<u>89.538.30</u>	<u>72.45</u>
TOTAL		516.377.68	322.008.51

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

- a) **Préstamos con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridas al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Otros gastos – financieros.

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

Proveedores del exterior:

Código	Factura N°	2017	2016
21100427	36822 BOBINAS	21.210.88	21.210.88
21100428	24772 EJES DE ACERO	103.28	103.28
21100431	F008160202 BOBINAS	2.544.50	2.544.50
21100437	37047 BOBINA GALVANIZA	302.95	302.95
21100442	F003160708 BOBINAS DE	960.00	960.00
21100447	F003161165 BOBINAS	1.069.02	1.069.02
21100448	F003161163 PLANCHA	3.679.07	3.679.07
21100453	16SZ01194D6 HERRAMIENTA	1.600.00	1.600.00
21100457	38388 BOBINAS DE ALUZINC	1.883.56	1.883.56
21100458	F003162166 PLANCHA GALV	560.00	560.00
21100461	38349 BOBINAS	9.573.02	9.573.02
21100462	246/16-17 Ejes de acero	0.00	-14.756.28
21100466	F008170092 BOBINAS	0.00	-243.68
21100482	FACT. F003170618 BOBINAS	864.00	0.00
21100483	FACT. 38937 BOBINA GALVANI	1.661.36	0.00
21100484	FACT. 38983 PLANCHA GALV	5.353.25	0.00
21100485	FACT. F003170734 BOBINAS	355.80	0.00
21100488	FACT. 39069 PLANCHA GALV	4.460.51	0.00
21100491	FACT. F003171082 BOBINAS	702.24	0.00
21100493	FACT. 39065 BOBINA DE ALU	12.089.39	0.00
21100494	FACT 1166051 REPUESTOS DE	928.57	0.00
21100495	FACT. 39288 BOBINA	1.084.08	0.00
21100502	FACT. F003172229 VIGAS UPN	595.44	0.00
21100503	FACT. F003172292 ANGULOS	3.971.76	0.00
21100508	FACT. F003180334 BOBINAS	1.680.00	0.00
21100509	FACT. F003180335 BOBINAS	4.840.04	0.00
TOTAL.-		82.266.29	28.486.32

Préstamos del Exterior

Prestamos de la Empresa GLOBAL STEEL HOLDING INC. De los Estados Unidos de América, los mismos que están registrados en el Banco Central.

No. De Registro En el BCE	Fecha de Registro en el BCE	Monto	F..E.	F. V.	Tasa Interés	Plazo días
6430549	22-08-2013	50.000	21-08-2013	01-04-2018	8%	1684
6430567	27-08-2013	450.000	27-08-2013	01-04-2018	8%	1678
6430606	16-09-2013	900.000	12-09-2013	01-04-2018	8%	1662
6430716	07-11-2013	900.000	06-11-2013	01-04-2018	8%	1607
6430716	01-12-2013	700.000	13-12-2013	01-04-2018	8%	1570

Total .-		3.000.000				

Préstamos de ICB SETTLEMENT de los Estados Unidos de América el 18 de marzo del 2015, con vencimiento de capital y los intereses a su vencimiento el 18 de marzo del 2020, capital de \$ 3.982500.00 al interés del 3% préstamo para capital de trabajo.

Deterioro de activos financieros.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando exista evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las

cuentas por cobrar. La morosidad mayor a 180 días, la existencia de dificultades financieras

significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.5. Inventarios.

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

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas del proveedor en el exterior más el impuesto a la salida de divisas (ISD) y otros cargos relacionados con la importación. En el caso del ISD para materia prima importada para el proceso industrial la compañía Hace uso del IVA como crédito tributario.

Inventario :	2017	2016
130101 INVENTARIO FINAL DE MERCADERÍA	7.685.189.94	7.899.610.18
1305012 IMPORTACIONES EN TRANSITO	642.960.74	0.00
1305013 IMPORTACIONES EN TRANSITO	<u>315.577.89</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	8.643.728.57	7.899.610.18

2.6 Propiedades, planta y equipo:

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

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

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

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

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

Propiedad Planta y Equipo.	2017	2016
140501 Naves industriales	967.590.60	967.590.60
140502 Pavimentacion patio Fabrica	76.875.50	0.00
140101 Vehículos varios	981.400.19	1.090.429.90
140201 Maquinarias y equipos varios	44.371.08	36.871.08
140202 Maquinaria cortadora en flex	159.037.11	159.037.11
140203 Máquina conformadora de perf,	215.554.10	211.854.10
140204 Equipo comunicación alarma	24.030.00	24.030.00
140205 Máquina cortadora de planchas	209.477.72	209.477.72
140206 Puente grúa y accesorios	145.089.29	145.089.29
140207 Bomba de agua de inmersión	2.041.78	2.041.78
140208 Importa.Maquinaria Fact. Y50703-2014	139.390.92	139.390.92
140209 Importacion de Repuestos de Maquinaria	2.184.00	2.184.00
140210 Codificadora Domino fact.001-001-14329	7.142.86	7.142.86
140211 Rodillo para Conformar 30	8.736.84	8.736.84
140301 Equipo de computación	28.139.69	26.690.23
140302 Softwar	6.762.36	0.00
140401 Muebles y Enseres varios	11.360.61	11.360.61
Total	3.029.184.65	3.041.927.04

Depreciaciones de Propiedad, planta y equipo.	2017	2016
140901 Depreciación acumulada de vehículos	-579.182.74	-568.817.93
140902 Depreciación acumulada de maq.y equipos	-617.879.20	-535.766.50
140903 Depreciación acumulada de equi.computac.	-22.362.04	-21.084.07
140904 Depreciación acumulada de Muebles y enseres	-11.128.70	- 9.812.86
140905 Depreciación acumulada de equi. Comunicación	-2.044.48	- 1.968.01
140908 Depreciación acumulada de Bienes inmueble	<u>-233.226.49</u>	<u>-193.821.55</u>
Total	-1.465.822.95	-1.331.270.92

Tasa de depreciación anual de los activos fijos:

Vehículos	10%	10 años
Maquinarias y equipos	10%	10 años
Equipos de comunicación	20%	20 años
Equipos de computación	33.33%	3 años
Muebles y enseres	10%	10 años

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

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

2.8 Impuesto a la renta e impuestos diferidos.

El resultado por impuesto a las ganancias del periodo resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del periodo, una vez aplicadas las deducciones que tributariamente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y créditos tributarios, tanto por pérdidas como por deducciones.

Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo, que se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los impuestos diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen únicamente cuando se considera probable que existan ganancias tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias y hacer efectivo los créditos tributarios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de plusvalías compradas y de aquellas cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociadas, en las cuales la Compañía pueda controlar la reversión de las mismas y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

Las rebajas que se puedan aplicar al monto determinado como pasivo. Por impuesto corriente, se imputan en resultados como un abono al rubro impuestos a las ganancias, salvo que existan dudas sobre su realización tributaria, en cuyo caso no se reconocen hasta su materialización efectiva, o correspondan a incentivos tributarios específicos, registrándose en este caso como subvenciones.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con el resultado del citado análisis.

En el proceso de adopción a las NIIF, la compañía no aplicó la NIC 12 Impuestos Diferidos, basándose en que la Institución que regula y controla las obligaciones tributarias en el País no ha emitido ninguna Resolución sobre el tratamiento a los Impuestos Diferidos. Esta política se aplicará en la empresa cuando exista regulación por parte del servicio de Rentas Internas.

2.9 Beneficios a los empleados.

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

- a) participación de trabajadores en las utilidades:** calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.

- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base del devengado, calculando el 4.16% sobre las remuneraciones mensuales.
- c) **Décimo tercer y cuarto sueldo:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Su provisión es sobre el método del devengado y se registra mensualmente, calculando el 8.33% sobre los ingresos mensuales.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Algunos empleados reciben este beneficio de manera mensual otros se les acredita en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).
- e) **Aporte Patronal – Secap – Iecse.** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Se calcula el 12.15% sobre los valores reportados al IESS cada mes.

Beneficio de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):

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

2204	Pasivos a Largo Plazo	2017	2016
220401	Jubilación Patronal	80.508.00	65.341.00
220402	Desahucio	<u>22.102.00</u>	<u>15.290.00</u>
Total .-		102.610.00	80.631.00

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

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

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

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

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto **2.9** la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,

(ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicio recibidos.

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

2.11 Reconocimiento de ingresos. Los ingresos se contabilizan en base al método del 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 puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago es realizado.

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

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

Utilidad por acción. La utilidad se calcula sobre la base del promedio ponderado de las acciones comunes en circulación a la fecha del estado de situación financiera. Al 31 de diciembre del 2017.

Normas Internacionales de información financiera emitidas – Nuevas 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 y procedentes De contratos con clientes	01 de enero de 2018
NIIF 16 “Arrendamientos”	01 de enero de 2019

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES.

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados

financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

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

(b) Vida útil de las propiedades, plantas y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las

estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver nota 2.6.

c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9.).

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.

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 perdidas.

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 su 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 de 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.

SOCIOS	PARTICIPACIONES	VALOR	SALDO
ESPINOZA ORELLANA GIOCONDA ESTHER	480	100.00	48.000.00
ESPINOZA ORELLANA OSWALDO RENE	480	100.00	48.000.00
ORELLANA MOSCOSO GIOCONDA <u>SOFIA</u>	<u>1040</u>	<u>100.00</u>	<u>104.000.00</u>
TOTAL .-	2000		200.000.00

PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:		2017	2016
310101	CAPITAL	200.000.00	200.000.00
320101	RESERVA LEGAL	21.792.61	10.000.00
320701	Otro Resultado Integral- ORI.	-25.403.00	-26.168.00
330101	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	1.143.473.59	979.086..28
330102	RESULTADOS ACUMUL APLICAC.NIIF	7.147.52	27.147.52
330301	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>224.059.67</u>	<u>164.387.31</u>
TOTAL		1.591.070.39	1.354.453.11

Ing. Oswaldo R. Espinoza Sarmiento
GERENTE DE IMACO CIA. LTDA.

Ing. Franklin Almeida Lojas
CONTADOR DE IMACO CIA. LTDA.