Notas a los Estados Financieros por el año 2018:

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA

ANTECEDENTES

La Compañía IMCALVI CIA. LTDA., fue constituida en la ciudad de Ambato mediante escritura pública del 1 de octubre del 2002 inscrita en el Registro mercantil el 23 de octubre del 2002 bajo el número 444, la cual se registró por el Estatuto, Ley de Compañías, Código Civil y Código de Comercio.

CAPITAL

El capital social de la compañía es de CUATROCIENTOS DOS DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (\$402,00), dividido en cuatrocientos dos participaciones iguales (402) acumulativa e indivisibles cuyo valor nominal es de un dólar de los Estados Unidos de América cada una.

AUMENTO DE CAPITAL

Mediante Escritura de Aumento de Capital y Reforma al Estatuto de la Compañía celebrada el 19 de junio del 2008, se incrementa el capital social a 327.033,00.

CESION DE PARTICIPACIONES

Mediante escritura pública de Cesión de Participaciones celebrada el 08 de enero del 2018, otorgada por LOGISTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A., a favor de Ricardo Callejas y otros, cuantía de \$28.627,00.

DURACIÓN

La duración de la compañía será de CINCUENTA AÑOS contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil. Este plazo podrá ser aplicado o restringido por resolución de la Junta de Socios.

DOMICILIO Y NACIONALIDAD

La compañía es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio principal en el cantón Ambato, provincia de Tungurahua. Puede establecer agencias y sucursales en cualquier lugar del país o del exterior, si así lo resolviere la Junta General de Socios.

OBJETO SOCIAL

Su objeto social es:

- a) Importar, exportar, comprar, vender, comercializar y distribuir productos químicos, insumos y materia prima de toda clase y naturaleza;
- b) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar maquinarias, repuestos y accesorios para todo tipo de actividades
- c) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar suministros y accesorios para máquinas, equipos, paquetes y programas de computación, suministros e implementos para oficina, equipos modulares, papelería, librería, equipos de impresión, electrodomésticos y artículos para el hogar
- d) Comprar, vender, comercializar, distribuir, importar y/o exportar productos farmacéuticos, médicos, productos químicos, ya sea para consumo humano o veterinario; *materia activa, compuestos para la rama veterinaria y/o humana.*
- e) Compra, venta, comercialización, importación, exportación, distribución, representación, arriendo de vehículos y maquinarias, repuestos y accesorios aplicables a todo tipo de automotores, maquinaria agrícola e industrial
- f) *Compraventa, importación, exportación, distribución y comercialización de productos alimenticios de toda índole*
- g) *Compra, venta, importación, exportación, distribución y comercialización de prendas de vestir y calzado de todo tipo*
- h) *Brindar asesoría en todo lo relacionado con la actividad industrial*
- i) *Participar en licitaciones con empresas públicas o privadas, sean estas nacionales o extranjeras, dentro de su objeto social*
- j) *Actuar como agente, representante o comisionista de personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras que realicen actividades similares*
- k) *Celebrar contratos de franquicia*
- l) *Realizar operaciones de maquila*
- m) *La compañía podrá participar como socia o accionista en la constitución de otras compañías, adquirir acciones o participaciones o suscribir aumentos de capital de compañías existentes absorberlas o fusionarse con ella, aunque no exista afinidad con su objeto social, así como conformar consorcios o asociaciones de cuentas en participación.*

NOTA 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES APLICADOS

En resumen, las prácticas contables más significativas, utilizadas por la Compañía, para la elaboración de los estados financieros; se basan en la acumulación y conforme a las Normas de Información Financiera como manda la Superintendencia de Compañías, en su Resolución N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el registro oficial N° 498 del 31 de diciembre de 2008.

a) Preparación de los estados financieros

Los Estados Financieros de la Compañía se prepararon en moneda dólares americanos, aceptada a nivel nacional; y el control se hizo con base a precios históricos vigentes a las fechas en que incurrieron las transacciones, bajo el sistema de devengado. Ha sido trasferido a NIIF's, según lo establece la

resolución de la Superintendencia de Compañías, N° 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el registro oficial N° 498 del 31 de diciembre de 2008.

b) Bienes e Instalaciones

Sobre el Inventario y avalúos iniciales de su constitución, la Entidad registra los incrementos al costo y existe a la fecha, un anexo valorizado de los Activos Fijos.

c) Depreciación

Los activos sujetos a depreciación, se ha provisionado por el periodo 2016, según la tabla vigente y se aplica el método legal que está autorizado por el SRI.

Los porcentajes de depreciación aplicados son:

Equipo de Oficina	10%	en	10 años
Muebles y Enseres	10%	en	10 años
Vehículos	20%	en	5 años
Equipo de Computación	33%	en	3 años

d) Ingresos Acumulados

La Compañía registra mayores ingresos ventas de químicos nacionales e importados utilizados en la preparación y tratamiento del cuero que se contabilizan en forma acumulativa durante el año económico.

e) Costos y Gastos

La Institución genera costos y gastos por gastos de personal, gastos de mantenimientos y depreciación de los activos fijos, y otros gastos de operación.

f) Otros ingresos

Todos los demás ingresos son reconocidos y registrados cuando se efectúan las transacciones correspondientes.

g) Pagos al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS

Los aportes, préstamos y fondos de reserva del personal de empleados están siendo provisionados y cancelados oportunamente al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

h) Impuestos

La Entidad ha cumplido con todos los impuestos generados en el ejercicio fiscal, habiendo percibido, pagado y presentado razonablemente: el Impuesto a la Renta, el Impuesto al Valor Agregado (IVA), Retenciones en la Fuente RF, entre otros.

Administración de riesgo

Factores de riesgo financiero

Las actividades del giro del negocio que realiza la Compañía la expone a ciertos riesgos financieros, como: riesgos de mercado, riesgos de crédito y riesgo de liquidez.

La administración de los riesgos se enfoca principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y la minimización de efectos adversos en el desempeño financiero de la empresa. El departamento financiero de la compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros.

Riesgo de mercado

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos del efectivo

El riesgo de la tasa de interés para la Compañía se genera por el endeudamiento a corto y largo plazo. Un endeudamiento a tasas variables expone a la compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Un endeudamiento a tasa fija expone a la compañía al riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La compañía mantiene el 100% de su endeudamiento en instrumentos financieros que devengan tasas fijas y variables.

Riesgos de crédito

El riesgo de crédito se genera del efectivo y los equivalentes de efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos en bancos e instituciones financieras, como también de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen saldos de cuentas por cobrar y a las transacciones relacionadas. En lo referente a bancos e instituciones financieras solo trabajan con entidades cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la compañía.

Las ventas se realizan a clientes a nivel nacional, a quienes se les concede créditos a un plazo entre 0 y 150 días.

Riesgo de liquidez

Los flujos del efectivo provenientes de las actividades comerciales son la principal fuente de ingresos de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo la compañía se direcciona en base a flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Lavado de Activos y Financiamientos de delitos

La administración de la empresa en atención al Art. 1. Ley Orgánica de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y del Financiamiento de Delitos, ha tenido cuidado de controlar y evitar cualquier vinculación con el lavado de activos o financiamiento de delitos.

NOTA 3. EFECTIVOS Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Los saldos del efectivo o equivalentes del efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Caja	49.904,61	47.455,29
Bancos	160.839,84	194.893,24
Total	210.744,45	242.348,53

Corresponden a dineros provenientes del giro de negocio disponibles en cualquier momento y que la Compañía mantiene en Instituciones del Sistema Financiero Nacional.

NOTA 4. CLIENTES

Los saldos de clientes del efectivo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Clientes	294.362,26	254.025,51
Total	294.362,26	254.025,51

Corresponde a facturas por venta de productos con crédito entre 0 y 150 días, los valores vencidos no generan intereses, y se concilian con lo saldos del Estado de Situación Financiera y reflejan razonabilidad.

A continuación se desglosa los saldos de clientes al 31-12-2018:

Plazo	Saldo al 31-12-2018
No vencido	55.071,33
30 días	31.600,86
60 días	27.526,01
90 días	33.858,36
120 días	38.228,37
150 días	28.449,14
+ más de 150 días	79.628,19
Total	294.362,26

NOTA 5. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Los saldos de Provisión Cuentas Incobrables al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Provisión Cuentas Incobrables	-62.451,20	-62.451,20
Total	-62.451,20	-62.451,20

La Compañía constituye provisiones ante la evidencia objetiva de deterioro de las cuentas por cobrar. Los criterios utilizados para determinar que existe evidencia objetiva de pérdida por deterioro son:

- Madurez de la cartera de acuerdo al tipo de actividad.
- Hechos concretos de deterioro.

El en análisis de deterioro determinado por la Compañía se identificó la cartera cuya capacidad de recuperación está seriamente afectada y que no cumple plenamente con la definición de activo y debe ser excluida tal como lo establece la NIIF 1 en el literal b) del numeral 10.

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo.

Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se proceden a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de Otras Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Anticipo combustible	150,00	150,00
Anticipo a Proveedores	856,91	0,00

Anticipo compra terreno a)	106.638,44	85.808,12
Depósitos por cobrar Quimicurt	0,00	2.188,24
Préstamo a Quimitech b)	86.249,17	129.761,11
Depósitos por cobrar Quimitech	0,00	2.122,47
Garantías por cobrar	0,00	3.000,00
Total	193.894,52	223.029,94

- a) Son valores entregados a la Compañía Quimicurtex Cia. Ltda, compañía relacionada, a razón de una promesa de compraventa de un terreno por el valor de \$ 145.812,24 celebrado el 17 de mayo del 2012, establecido en la cláusula cuarta. Precio y forma de pago que establece que el valor antes descrito se lo pagará en el transcurso de 7 años, en valores mensualizados, pagaderos a partir de la firma de la presente en cuotas de \$1735,86, una vez finalizados los pagos descritos se procederá a celebrar la escritura pública de compra y venta definitiva.
- b) CONVENIO DE PAGO con Compañía QUIMITECH S.A., compañía relacionada, firmada el 05 de enero del 2015, a un interés del 5% anual sobre el capital, aun plazo de 5 años.

NOTA 7. INVENTARIO

Los saldos del Inventario al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Inventario	111.585,93	115.720,41
Total	111.585,93	115.720,41

El método de valoración de los inventarios es el costo promedio ponderado, los productos químicos son nacionales e importados.

La compañía mantiene la póliza N° 703021 con la Aseguradora del Sur, ramo incendio, sobre mercaderías consistentes en productos químicos y curtiembre materiales \$ 85.432,13, vigente hasta el 14-12-2018, la póliza se renueva cada año.

NOTA 8. IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos del Inventario al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Retenciones en la fuente de cl	3.020,44	3.698,99
Crédito Tributario IVA Adquisi	1.359,08	753,80
Anticipo Impuesto Rta.	4.197,12	176,04
Anticipo Salida de Divisas 5%	4.611,69	27.700,43

Total	13.957,94	37.668,20

Las cuentas son obligaciones a favor de la Compañía, como resultado de las retenciones en la fuente por IVA y RENTA que le realizan a la Entidad, y/o por los anticipos de renta pagados a la administración tributaria, guardan conformidad con los saldos presentados en el estado de situación financiera.

NOTA 9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Los saldos de la Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Muebles y Enseres	1.198,90	1.198,90
Equipo de oficina	2.642,18	2.642,18
Equipo de Computo	9.170,85	9.170,85
Vehículos	51.026,88	84.659,21
Depreciación acumulada	-37.098,50	-64.172,94
Total	26.940,31	33.498,20

La compañía mantiene la póliza N° 700701, ramo vehículos, por una suma asegura de \$35.348,31; la póliza N°700573 ramo equipo electrónico por el valor de \$9.170,85.

Presenta la póliza N° 701547, ramo robo y asalto por \$25.000,00. Las pólizas indicadas anteriormente que se renovan cada año

NOTA 10. PROVEEDORES

Los saldos de Proveedores al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Proveedores	94.167,08	115.983,21
Total	94.167,08	115.983,21

Son proveedores de bienes y servicios nacionales y productos importados del giro de negocio de la Compañía.

NOTA 11. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR

Los saldos de Impuestos Corrientes por Pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Impuestos por pagar	211,02	1598,55
Impuesto a la Renta	14.266,24	26.060,21
Total	14.477,26	27.658,76

Los saldos presentados corresponden principalmente a las obligaciones que la Compañía mantiene con proveedores locales administración tributaria, guardan conformidad con los saldos presentados en el estado de situación financiera.

NOTA 12. OBLIGACIONES LABORALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de Obligaciones laborales y otras cuentas por Pagar al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Nomina por Pagar	348,19	225,09
IESS por Pagar	509,97	452,05
Préstamos IESS	106,10	35,48
XIII Sueldo por Pagar	185,85	163,34
XIV Sueldo por Pagar	482,50	468,77
Vacaciones por Pagar	1.382,66	1.382,66
Fondo de Reserva por Pagar	77,61	70,12
15% Participación Trabajadores	11.010,67	19.591,69
Otras Cuentas por Pagar	1.444,59	1.094,23
Total	15.548,14	23.483,43

Corresponde a beneficios sociales y obligaciones por pagar a empelados entre otros.

NOTA 13. OBLIGACIONES LABORALES LARGO PLAZO

Los saldos de Obligaciones Laborales Largo Plazo al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Prov. Acumulado Desahucio	279,50	279,50
Prov. Acumulado Jubilación Patronal	1.034,01	1.034,01
Total	1.313,51	1.313,51

Corresponde a la provisión para jubilación patronal y desahucio y guardan conformidad con lo saldos del Estado de Situación Financiera.

NOTA 14. PATRIMONIO

Los saldos del Patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción		2018	2017
Capital Social	a)	327.033,00	327.033,00
Reservas	b)	48.209,72	45.803,34
Pérdidas Acumuladas		-40.449,21	-40.449,21
Resultados Acumulados		283.013,54	262.302,13
Utilidad del Ejercicio		45.721,17	80.711,41
Total		663.528,22	675.400,67

Mediante escritura pública de Cesión de Participaciones celebrada el 08 de enero del 2018, otorgada por LOGISTICA EMPRESARIAL LEMPRESA S.A., a favor de Ricardo Callejas y otros, cuantía de \$28.627,00.

a) A continuación se desglosa el Capital social al 31-12-2018:

Socios	Nacionalidad	Numero de Participaciones	Valor Nominal	Participación en	
				\$	%
Callejas Chiriboga Ricardo	Ecuatoriana	53.761	1,00	53.761,00	16,44%
Callejas Cobo Ricardo	Ecuatoriana	45.138	1,00	45.138,00	13,80%
Callejas Herdoiza Anita Maria	Ecuatoriana	30.906	1,00	30.906,00	9,45%
Callejas Herdoiza Gonzalo	Ecuatoriana	76.045	1,00	76.045,00	23,25%
Callejas Herdoiza Juan Sebastián	Ecuatoriana	76.045	1,00	76.045,00	23,25%
Callejas Sevilla Patricio Juan	Ecuatoriana	45.138	1,00	45.138,00	13,80%
Total		327.033		327.033,00	100,00%

b) A continuación se desglosa las Reservas sociales al 31-12-2018:

Descripción	2018	2017
Reserva Legal	36.495,93	34.089,55
Reserva Facultativa	11.713,79	5.051,58
Aporte Futura Capitalización	0,00	6.662,21
Total	48.209,72	45.803,34

NOTA 15. INGRESOS

Los saldos de los Ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue.

Descripción	2018	2017
Ventas	538.360,78	641.455,10
Costo de Ventas	- 401.582,24	- 475.517,13
Total	136.778,54	165.937,97

Corresponde a los ingresos operacionales de la Compañía y reflejan razonabilidad.

NOTA 16. GASTOS

Los saldos de los Gastos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Gastos de Ventas	-6.227,12	-1.871,47
Gastos de Administración	-69.006,28	-66.438,31
Gastos Financieros	-1.716,46	-2.281,72
Total	-76.949,86	-70.591,50

Corresponde a los gastos incurridos por la Compañía, para la adquisición, distribución y venta de los productos del giro de negocio, y reflejan razonabilidad.

NOTA 17. OTROS INGRESOS

Los saldos de Otros ingresos al 31 de diciembre del 2018 y 2017, se presentaron como sigue:

Descripción	2018	2017
Otros Ingresos	13.575,78	35.264,81
Total	13.575,78	35.264,81

Corresponde a ingresos provenientes a venta de activos fijos, descuento en compras y otros ingresos que se controlan en esta cuenta.

NOTA 18. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Las estimaciones y criterios contables significativos son definidos como aquellos que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía, y las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

- i. **Deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.-** Para la provisión se realiza el cálculo del 1% por concepto de provisión de cuentas incobrables para el periodo auditado.
- ii. **Deterioro de activos no financieros.-**

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable, de acuerdo a las notas a los estados financieros presentado por la compañía.

NOTA 19. LOS ESTADOS DE LOS FLUJOS DEL EFECTIVO Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

La administración de la COMPAÑÍA IMCALVI CIA LTDA., presenta los Estados Financieros como son Evolución del Patrimonio y Flujos del Efectivo en base a la información de los estados financieros.

NOTA 20. HECHOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha del presente Informe de Auditoría no se ha producido hechos significantes que modifiquen la situación financiera de la Compañía.