

MATERIALES DE CONSTRUCCION (MACON) S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

1. DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida con capital totalmente ecuatoriano el 1 de febrero de 1.990 como **MATERIALES DE CONSTRUCCION (MACON) S.A.**, con el objeto principal de dedicarse a: venta al por mayor y menor de materiales de construcción.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Estado de cumplimiento. Los Estados Financieros de **MATERIALES DE CONSTRUCCION (MACON) S.A.** han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 podrán llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de Presentación de los Estados Financieros. Los estados financieros de **MATERIALES DE CONSTRUCCION (MACON) S.A.**, comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de cambio en el patrimonio y estado de flujo de efectivo, al 31 de diciembre del 2018.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo. Este rubro incluye aquellos activos financieros líquidos como el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos, otro efectivo a corto plazo, inversiones de alta liquidez con vencimientos a tres meses o menos, en moneda local y extranjera.

La compañía tiene como política recibir cheques solo a la orden de la misma, a la vista y no a plazo. En cuanto a la recepción de efectivo la compañía se administra por los montos permisibles por intermedio de la bancarización (\$5,000) según lo establece la legislación tributaria local actual.

Los pagos solo se realizan con cheque, y en el caso de montos inferiores maneja su pago a través del fondo de reposición de caja chica.

Cuentas por Cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituyen en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de estado de situación financiera, que se clasifica como activos no corrientes

Inventarios. Los inventarios o existencias se valorizan al costo de compra o a su valor neto realizable, el que resulte menor de acuerdo con NIIF. El costo se determina utilizando el método del costo promedio ponderado (wacc: weigh average counterbalance cost). El valor neto

realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo al cierre de balances contables y cierre fiscal, y constituye la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados, o cuando el valor neto realizable es medido también en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem.

Cuando las circunstancias, que causaron la rebaja del valor en libros de los inventarios por ajuste al valor neto realizable, hayan dejado de existir, y exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a factores exógenos de variables económicas de mercado, se procede a revertir el valor de la provisión.

La Compañía tiene como política realizar tomas de inventario físico bajo la dirección e instrucción de la gerencia, 1 (una) vez al año integral, y al azar por ítem durante el ejercicio económico, y ajusta sus libros de acuerdo a los resultados de dichas tomas de inventarios e información disponible y confiable.

Pagos anticipados.- Están constituidas por los rubros a Impuestos fiscales anticipados tales como: Impuesto valor agregado, anticipos Impuesto a la Renta, Retención en la fuente del año y años anteriores.

Propiedades, Plantas y Equipos.- Las propiedades, plantas y equipos son representados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los costos son depreciados de acuerdo con el método de línea recta, en función a los años de vida útil.

Los costos de propiedades, plantas y equipos, comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados del año y los costos por mejoras o reparaciones que extiendan su vida útil o mejore la capacidad de los activos, son capitalizados.

Los costos son depreciados sobre la base de los siguientes porcentajes anuales:

ACTIVOS FIJOS	VIDA UTIL	PORCENTAJES ANUALES
EDIFICIO	20 AÑOS	5%
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	10 AÑOS	10%
VEHICULOS	5 AÑOS	20%
EQUIPOS DE OFICINA	10 AÑOS	10%
EQUIPOS DE COMPUTACION	3 AÑOS	33.33%

Propiedades de Inversión (NIC.40).- Los activos identificados como propiedades de inversión son aquellos que la compañía mantiene para ganar plusvalía, renta o ambas; sin uso en la producción de bienes o servicios o para fines administrativos, o su curso ordinario de los negocios.

Su reconocimiento inicial es al costo, siendo este su valor razonable al momento de adquisición o registro; posteriormente la compañía realiza una valoración técnica para establecer su valor razonable en la medida del tiempo que la empresa estima como política cada 3 años. Al mismo tiempo la política que se establece es determinar si en el mismo periodo se detecta un deterioro de las propiedades de inversión para lo cual la empresa registrará dicho evento en una cuenta de valuación de la propiedad de inversión para registrar su valor razonable a una fecha determinada de lectura de los estados financieros bajo NIIF.

La Compañía tiene como política adoptada "EL MODELO DE REVALUACIÓN" también para el registro de este segmento de acuerdo a NIIF, igual al adoptado para Propiedad Plante y Equipos.

Nic 16. Por lo que la Compañía realizará el respectivo reavalúo en el periodo que estima la norma de 3 o 5 años dependiendo de las circunstancias.

Impuestos.- Los gastos por Impuesto a la Renta representan la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente, se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada periodo.

Reconocimiento de Ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

La Compañía tiene como política reconocer sus **Ingresos Ordinarios que son** por las ventas de materiales de construcción y servicios de elaboración de piezas de hierro para la construcción en la contabilidad bajo el **Método del Devengado**, es decir cuando estos se producen independiente de su pago.

Los ingresos ordinarios que realiza la compañía por su actividad están compuesto de:

Rubros	%Participación
Ventas Netas: <u>De materiales de construcción:</u> - Varillas de hierro diversas medidas (de 8 a 32 milímetros, largos en 6,9 y 12 metros). <i>Producto Lider</i> - Clavos, alambres - Mallas electrosoldadas en varias medidas - Vigas y columnas	98% aprox.
Ventas de servicios: <u>De corte y elaboración de estribos</u>	2% aprox.

Reconocimiento de Costos y gastos.- Los costos y gastos se reconocen bajo el **Método del Devengado** a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen, dentro del periodo del tiempo del cierre del ejercicio económico de los estados financieros.

Beneficios Sociales a Empleados.- La compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley les corresponden a los trabajadores, rigiéndose a la disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo.

Según la NIC 19 la compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos como Jubilación Patronal y Desahucio en el caso de Ecuador. El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio en la compañía es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales al final de cada año. Las ganancias

y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

Adicionalmente el registro de los beneficios definidos a empleados por Jubilación Patronal y Desahucio realizados a través del método técnico actuarial se encuentra en concordancia con la Legislación Laboral Ecuatoriana Código del Trabajo sin perjuicio de lo contemplado en la Ley de Seguro Social Obligatorio, en lo que indican las siguientes disposiciones: Código del Trabajo en los Artículos 185 bonificaciones por desahucio, artículo 188 indemnizaciones por despido intempestivo, artículo 216 jubilación patronal, y, Resolución de la Corte de Justicia del 18 de Mayo de 1982 publicada en el R. Oficial No. 421 del 28, enero de 1983.

Por lo expuesto la Compañía, registra las provisiones en base a la NIC 19 en concordancia con la NIIF 1, así como lo que indica el Artículo 10 numeral 13 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación en el Artículo 28 literal f) (decreto 374 R. Oficial 209 del 08-junio-2010), que indica:

"La totalidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales actuarialmente formuladas por empresas especializadas o profesionales en la materia, siempre que para las segundas, se refieran a personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa".

Participación de Trabajadores. - La asignación del 15% de la participación de trabajadores para el ejercicio económico del 2018, es obtenida de la utilidad contable del ejercicio.

De acuerdo a lo dispuesto en el Código de Trabajo en su Artículo 97, la Compañía distribuye entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

El pago de este beneficio se lo realiza de acuerdo al procedimiento y fecha que estipula el Código del Trabajo.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTA	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Efectivo y Equivalente de efectivo	\$ 958.985,57	\$ 799.895,56
TOTAL:	\$ 958.985,57	\$ 799.895,56

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2018 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTA	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Inventarios	\$ 1'481.583,82	\$ 1'279.990,26
TOTAL:	\$ 1'481.583,82	\$ 1'279.990,26

5. PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2018 esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTA	2018 (en U.S. dólares)	2017 (en U.S. dólares)
Impuestos Retenidos Renta	\$ 147.599,82	\$ 152.476,90
TOTAL:	\$ 147.599,82	\$ 152.476,90

6. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por Propiedades, Plantas y Equipos como sigue:

CUENTA	2018 (en U.S.dólares)	2017 (en U.S. dólares)
EDIFICIO	\$ 1.889.538,89	\$ 1.889.538,89
TERRENOS	\$ 571.660,06	\$ 571.660,06
VEHICULOS	\$ 625.708,52	\$ 610.538,88
EQUIPOS VARIOS	\$ 508.688,25	\$ 481.956,63
EQUIPOS DE COMPUTACION	\$ 31.700,91	\$ 28.015,66
Sub total Prop. Plantas y Equipos:	\$ 3.627.296,63	\$ 3.581.710,12
(-) Depreciación acumulada	\$ 1.485.988,56	\$ 1.339.503,71
TOTAL:	\$ 2.141.308,55	\$ 2.242.206,41

7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTA	2017 (en U.S. dólares)
Cuentas por Pagar Proveedores	\$ 521.563,65
Cuentas por Pagar less	\$ 17.055,16
Cuentas por Pagar Prestamos Accionistas	\$ 3.479.667,29
TOTAL:	\$ 4.018.286,61

8. IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2018, esta cuenta está constituida por los rubros que se describen a continuación:

CUENTA	2016 (en U.S. dólares)
Impuestos al Valor Agregado	\$ 149.833,98
Impuesto por Pagar Retención Fuente	\$ 23.624,48
Impuesto por Pagar Retención IVA	\$ 30.218,30
Impuesto a la Renta del Ejercicio	\$ 157.186,33
TOTAL:	\$ 360.863,09

9. IMPUESTO A LA RENTA

Aspecto Tributario del Código Orgánico de la Producción. - Con fecha diciembre 29 del 2010 se promulgo en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012, 22% a partir del año 2013 hasta el año 2017 y 25% año 2018
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme a la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Las declaraciones del impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado del año 2008 al 2010 están abiertas para la revisión de las autoridades tributarias, sobre los cuales podrán existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento fiscal de los ingresos y gastos.

10. PATRIMONIO

Capital social.- El capital social suscrito y pagado, está constituido por 750.800 acciones de valor unitario de U.S. \$1.00 c/u.

Los títulos de acciones que constituyen el capital social de la compañía al 31 de diciembre 2018 son de propiedad de:

Accionistas	Numero de acciones y total en dólares	% participación
Fanny Josefina Aspiazu Coello	104.406	8%
Silvia León Aspiazu de Negrete	222.254	17.03%
Javier León Aspiazu	549.176	42.08%
Walter León Aspiazu	222.254	17.03%
Walter León Borja	206.985	15.86%
TOTAL \$	1.305.075	100%

11. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías en su artículo 297 establece que las Sociedades Anónimas deberán transferir como reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% 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 operacionales o para capitalizarse.

Al cierre de este ejercicio la compañía realizó la provisión de Reserva Legal aplicando dicho artículo.

12. RESERVA FACULTATIVAS

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores y actuales de acuerdo a resoluciones que deben constar en las actas de junta general de accionistas para su aplicación y registro.

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los Estados Financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

p. **MATERIALES DE CONSTRUCCION (MACON) S.A**


WALTER ALEJANDRO LEÓN BORJA
REPRESENTANTE LEGAL


ING. MARIA CASTAÑEDA CEVALLOS
CONTADOR REG. 0.40536